

ANNO 2023

Bilancio d'Esercizio

Al 31 dicembre 2023

Indice

Pag.	5	Lettera agli Azionisti
Pag.	37	Relazione sulla gestione
Pag.	53	Bilancio Consolidato
Pag.	99	Bilancio Civilistico
Pag.	154	Relazioni società di revisione
Pag.	160	Relazione collegio sindacale

Relazione sulla Gestione

Lettera agli Azionisti

Signori Azionisti,

la vostra società ha chiuso con successo l'esercizio di bilancio 2023, confermando la sua pluriennale tendenza di crescita dei ricavi e di rafforzamento degli indici economico finanziari, comprovando la nostra ambizione di essere non solo uno degli attori più rilevanti dell'ICT italiano ma soprattutto un **partner affidabile e competente per la trasformazione digitale** di Aziende, Istituzioni Finanziarie e Pubbliche Amministrazioni in ambito nazionale ed internazionale.

Deda Group affianca oltre 4.000 clienti in circa 50 Paesi veicolando soluzioni applicative, tecnologia e innovazione nel cuore dei loro processi e modelli di business, coniugando **competenza, affidabilità e sicurezza delle soluzioni alla concretezza realizzativa, dedizione e cura nella relazione con la propria consolidata clientela**. L'informatizzazione dei processi, l'accelerazione impressa da Internet e dal Cloud, le potenzialità dei Dati e dell'automazione continuano ad alimentare la crescita del Gruppo e delle sue numerose realtà operative, in quanto capaci di intercettare le esigenze specifiche delle aziende e di trasformarle in **soluzioni e progetti di successo che sono diventati di riferimento in segmenti come il Finance, il Lusso, la Digitalizzazione dei processi delle aziende pubbliche e private, il Cloud e il vasto mondo dei Dati e dell'Intelligenza Artificiale**.

I risultati consolidati del 2023 registrano le seguenti variazioni dei ricavi e della marginalità anno su anno: **il valore della produzione cresce del 7,8% raggiungendo 342 milioni di euro**, mentre **il margine operativo lordo diminuisce del 16,6% attestandosi a 30 milioni euro**, a causa principalmente di una serie di costi una tantum e del cambiamento del perimetro di consolidamento, di cui diremo oltre; nonostante queste dinamiche migliora il reddito operativo che passa da -5,1 a -3,4 milioni di euro, sempre influenzato dagli ingenti ammortamenti immateriali tipici del nostro settore. **Eccezionale il risultato di esercizio che chiude a 175 milioni di euro** contro la perdita di 5 milioni dell'anno precedente, in virtù di proventi finanziari positivi per 192 milioni dovuti a cessione di partecipazioni. **Il patrimonio netto di Gruppo si assesta così a 230 milioni di euro**, contro i 61 del 2022, mentre **la posizione finanziaria netta consolidata si riduce da 182 milioni a 92 milioni di euro**.

Per quanto riguarda il risultato netto di Dedagroup Spa, holding industriale del gruppo IT, è pari a -22 milioni di euro con un patrimonio netto 80 milioni di euro.

Il nostro modello di business, ad oggi pienamente operativo, vede le diverse società focalizzate negli specifici segmenti di mercato, permettendo ad ogni area di affermare una propria identità

distintiva e di avere flessibilità strategica e finanziaria in mercati caratterizzati da una rapida evoluzione.

Ad oggi, pertanto, il Gruppo risulta attivo nelle seguenti aree strategiche di affari attraverso le seguenti società operative:

- **Dedagroup Business Solutions**, azienda attiva in ambito software e progetti per il Finance italiano e il Large Corporate innovativo, che raccoglie le attività indirizzate verso banche, istituzioni finanziarie e grandi imprese industriali
- **Pegaso 2000**, software house leader nei software per il mercato Finance, in particolare le soluzioni per i crediti agevolati e garantiti
- **Rad Informatica**, software house leader del mercato italiano nell'ambito del software per la gestione del recupero crediti bancari e per la gestione del contenzioso
- **Berma**, azienda leader nei software per l'anticiclaggio e la mitigazione del rischio
- **Microdata**, nuova società ed azienda leader nella gestione documentale e nel BPO, con servizi e soluzioni che consentono ai clienti di esternalizzare consistenti attività di back office
- **Laser**, nuova società con presenza su Large Corporate, Assicurazioni e Utilities, che rafforza le nostre competenze sulle tecnologie più innovative, in particolare in ambito IOT.
- **Visifi (USA)** e **Intech (USA)**, realtà operanti nel mercato Finance statunitense attraverso il marchio commerciale **VisiFI** e **Dedagroup México** operante in quello messicano
- **Derga**, azienda leader nel mercato italiano dei servizi SAP, a sua volta controllante di **Astadia**, **Derga SD** e **Deda Digital**, quest'ultima attiva in ambito web, e-commerce e digital offer
- **Dedagroup Stealth**, software house leader nel software per il Digital Fashion, declinato nei segmenti dell'abbigliamento, delle calzature e della gioielleria, a sua volta controllante di **Zedonk/F2it (GB)** e controllata da Mosaic S.r.l.
- **Deda Next**, azienda che racchiude le numerose competenze nell'ambito della Pubblica amministrazione locale e centrale, delle reti (**GeoNext**) e della Sanità, attiva sia con software proprietario (**Civilia Next**) che attraverso progetti di sviluppo dedicati
- **Deda Value**, azienda che offre servizi ad alto valore che possano garantire un controllo costante delle risorse finanziarie degli Enti e ne possano ottimizzare la gestione fiscale sia attiva che passiva
- **Dexit**, azienda attiva in ambito tecnologico e di desktop management
- **Deda Cloud**, la nostra realtà specializzata nel cloud computing, nella security e cybersecurity, nella tecnologia e gestione dei dati, servizi che vengono commercializzati sul mercato e su tutta la clientela del Gruppo
- **Opentech**, nuova società di Roma con una soluzione software in ambito Risk & Compliance

- **O.R.S.**, azienda leader in ambito della intelligenza artificiale, attiva in particolare in ambito finance, energy e retail

Complessivamente, anche nel 2023, le nostre società hanno continuato a sostenere importanti investimenti volti a rafforzare il loro posizionamento in mercati in rapida evoluzione grazie **all'accelerazione della trasformazione digitale**. Questa dinamica supporta in maniera convinta il ruolo strategico e pervasivo che la tecnologia rappresenta per un'azienda moderna. Le società del Gruppo, grazie alle loro piattaforme software aggiornate e competenze specialistiche, continuano così anno dopo anno ad affiancare la clientela in questa evoluzione, creando valore attraverso la tecnologia, facendola evolvere verso nuovi paradigmi di sicurezza e di gestione dei dati avanzata.

Si conferma quindi l'obiettivo di sviluppo delineato nel Piano industriale e che ha come elementi qualificanti **la centralità e rilevanza dei nostri clienti**, la **presenza internazionale**, **l'obiettivo della creazione di valore per la clientela, l'azienda e tutti gli stakeholder**, con una particolare **attenzione alla nuova consapevolezza e responsabilità sociale attuale**. A questi elementi qualificanti si aggiunge con coraggio la nostra identità di **polo aggregante delle eccellenze software: la Federazione delle Competenze Deda Group**.

Sviluppo e Crescita – Ricavi

Ricavi Consolidati 342 M

Crescita
+7,8% y/y

Ricavi per Area Geografica:
Italia 304 M
Estero 38 M

Andamento macroeconomico

Il 2023 ha visto da un lato la prosecuzione di uno scenario geopolitico complesso, con la continuazione della guerra ucraina e di una progressiva frammentazione dell'economia mondiale in blocchi contrapposti. A questa sfavorevole dinamica si è aggiunta la riaccensione del secolare conflitto israelo-palestinese che ha portato a nuove tensioni ed interruzioni nella catena di forniture che transitano per quella regione. Malgrado queste drammatiche premesse, corroborate potenzialmente da una politica monetaria ancora fortemente restrittiva, **lo scenario paventato di un forte rallentamento dell'economia mondiale non si è verificato**. Questa, per certi versi inaspettata, dinamica è certamente effetto di una massa monetaria ancora abbondante, frutto delle politiche post Covid; in particolare poi, i consumi delle famiglie hanno complessivamente tenuto mentre la riduzione degli investimenti delle imprese è stata compensata da una spesa pubblica ancora sostenuta.

Il tasso di crescita dell'economia italiana si è comunque fortemente ridotto dopo i due anni di forte recupero, tornando a livelli di crescita sotto l'un percento, a fronte di una dinamica inflattiva ancora sostenuta. Una spinta agli investimenti è invece giunta dall'avvio del **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza** (d'ora in poi PNRR), che dispiega anche nei prossimi due anni ingenti risorse finanziarie e che consentirà auspicabilmente di attuare quelle indispensabili riforme di modernizzazione che l'Italia da tanti anni attende.

Andamento di settore

Il settore del mercato digitale in Italia mantiene un tasso di crescita più sostenuto di quello complessivo dell'economia italiana, incrementando del 2,5% tra primo semestre 2022 e primo semestre 2023, in flessione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente ed in crescita leggermente inferiore sul fine anno rispetto alle previsioni di giugno 2023. **I primi dati riguardo l'andamento di tutto il 2023 indicano una crescita del mercato digitale di circa il 2,8%**.

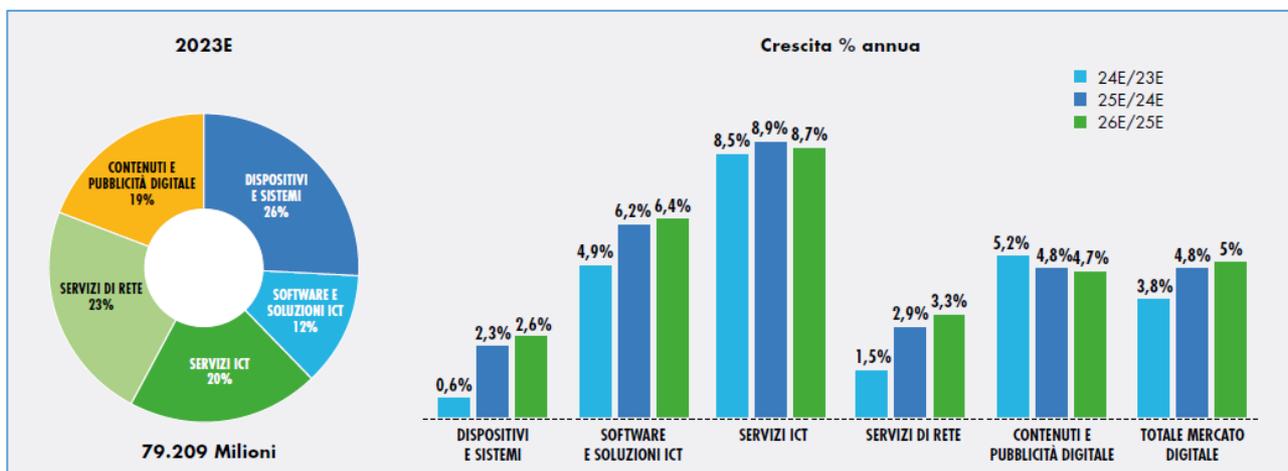
La fetta di mercato che ha subito il rallentamento più pesante è quello dei Dispositivi e Sistemi, compensato in parte dal buon andamento dei Servizi ICT che registrano una crescita a fine anno del +9%.

Altri comparti che concorrono in primis alla crescita del mercato digitale sono: Software e Soluzioni ICT, in particolare nella vendita di prodotti che riguardano Big Data, Analytics e Intelligenza Artificiale, e il mercato del Cloud, che spicca con un +19,8% nel primo semestre 2023, affiancato dalla Consulenza e System Integration.

Le previsioni per il mercato digitale 2023-2026



L'aumento percentuale annuo del mercato digitale tra 2023 e 2026 prevede una crescita costante su tutti i settori, raggiungendo nel 2026 i novanta miliardi di spesa. Cavalli di battaglia di questo andamento saranno il Cloud Computing e i fondi PNRR per la trasformazione digitale che nel 2026 dovrebbero valere una spesa di oltre 10 miliardi.



Il Mercato Digitale in Italia nei settori economici, 2023E-2026E

Mercato Digitale per settore				
	2023E	2024E	2025E	2026E
Industria	9.819,7	10.439,4	11.112,1	11.923,7
Banche	9.839,6	10.773,1	11.734,9	12.664,6
Assicurazioni e finanziarie	2.625,2	2.814,1	3.016,4	3.233,3
Pubblica Amministrazione Centrale	3.766,3	4.101,7	4.471,2	4.848,3
Pubblica Amministrazione Locale	1.892,1	2.060,1	2.194,7	2.345,4
Education	583,2	626,4	669,6	712,8
Sanità	2.229,5	2.424,9	2.634,3	2.849,5
Utilities	2.225,9	2.360,1	2.487,1	2.640,8
Telecomunicazioni & Media	9.769,5	9.980,2	10.294,4	10.576,0
Retail	1.701,8	1.790,1	1.887,9	1.985,6
Travel & Transportation	2.687,8	2.811,6	2.939,5	3.057,8
Servizi	2.104,4	2.247,9	2.429,9	2.638,7
Consumer	29.963,9	29.785,7	30.279,7	30.964,4
Totale Mercato Digitale	79.208,9	82.215,3	86.151,7	90.440,9
Valori in Milioni di euro, variazioni % anno su anno				

Andamento ricavi Deda Group e sue controllate

Facendo leva sui suoi principali punti di forza, l'ampio e consolidato patrimonio di clientela e il costante impegno verso l'innovazione, **il Gruppo è riuscito a realizzare anche nel 2023 una buona crescita, pari ad un +7,8% anno su anno**, che ha consentito di raggiungere un valore della produzione pari a **342 milioni** di euro, malgrado l'uscita a fine febbraio di due importanti realtà dal suo perimetro di consolidamento.

Il tutto in linea con la strategia di Piano Industriale che vede il continuo allargamento e rafforzamento della **"Federazione delle Competenze"**. In particolare, anche nel corso del 2023 **nuove piccole realtà specializzate in alcune nicchie di mercato sono entrate nel nostro perimetro di consolidamento: Opentech** di Roma, attiva nell'ambito della data governance, **DataPiano**, attiva con un software per la gestione degli appalti pubblici e **Laser**, società attiva nel nord-ovest in ambito IOT per le imprese industriali. **Più rilevante invece da un punto di vista numerico con i suoi venticinque milioni di volumi, l'acquisizione avvenuta in novembre 2023 di Microdata Group**, azienda cremonese specializzata in ambito BPO evoluto verso i mercati bancario ed assicurativo. Facciamo comunque presente che i suoi risultati impattano il nostro bilancio solo per un dodicesimo, in virtù dei principi di consolidamento.

Complessivamente i ricavi consolidati dovuti alla proiezione internazionale del Gruppo sono stati invece pari a 38 milioni euro e hanno contribuito per circa il 11% del valore complessivo.

L'attuazione delle linee guida del Piano Strategico, che orientano le business line verso un **modello di canoni ricorrenti (SaaS)**, consentono al Gruppo di migliorare anno dopo anno uno dei suoi principali punti di forza: la creazione e il mantenimento di un backlog di business rilevante per gli esercizi successivi, garanzia di un modello di funzionamento resiliente e robusto. Di particolare rilevanza per lo sviluppo dei nostri ricavi risulta la **continua diffusione di alcune delle nostre piattaforme software: gli applicativi Next** vantano una chiara leadership tecnologica basata su una moderna offerta cloud native e hanno visto quest'anno una ulteriore accelerazione grazie agli investimenti PNRR; **le soluzioni Stealth sono oramai uno standard** nel loro mercato; un'**offerta per il mondo Finance sempre più completa ed integrata**. Anche il segmento dei **managed services** legati alle tecnologie risulta in costante crescita, sostenuto da una continua ricerca di nuove ed innovative soluzioni.

Sempre nell'ambito del tema delle performance delle specifiche società, precisiamo come **la capogruppo Dedagroup Spa** abbia sviluppato nell'anno volumi per 54,4 milioni riferibili alle attività di rivendita, al gruppo apicale dell'area International Business e ai servizi di staff erogati alle società controllate.

Redditività, Posizione Finanziaria e Patrimonio Netto

Ebitda 30M

Indice PFN/Ebitda bancario 2,3

Il **2023 ha registrato una marginalità operativa lorda pari a 30 milioni di euro circa**, in diminuzione del 16,6% circa rispetto ai 36 milioni del 2022. Tale dinamica, solo apparentemente negativa, è stata **impattata da un lato dal mutato perimetro di consolidamento, di cui oltre, e dall'altro da una serie di costi una tantum**, stimati in poco meno di cinque milioni di euro, dovuti alle operazioni straordinarie di acquisizione e soprattutto di dismissione. In assenza di questi fattori **stimiamo che la redditività industriale sia migliorata rispetto al passato**. Il reddito operativo netto è anch'esso migliorato dai -5 milioni euro del 2022 ai -3,4 milioni del 2023; in questo caso registriamo da un lato un aumento dei costi per servizi e per il personale, dall'altro una discesa degli ammortamenti a seguito del suddetto mutato perimetro. Precisiamo infine che nel corso dell'esercizio 2023 il Gruppo ha provveduto alla capitalizzazione di costi, legati allo sviluppo del software proprietario, per un ammontare complessivo di 6,3 milioni di euro.

Tornando alle operazioni straordinarie, per la prima volta nella sua storia, il gruppo ha realizzato nell'anno una **importante operazione di dismissione attraverso la vendita di due sue società controllate: Piteco S.r.l. e Myrios S.r.l.** Tali società, pur contribuendo per poco più del 6% dei ricavi, apportavano un quarto della nostra marginalità operativa storica, pari a circa nove milioni di euro. Il motivo di queste cessioni sta nella **scelta strategica del gruppo di uscire da settori più maturi per intraprendere un percorso di crescita e di investimento nel segmento dei dati e dell'intelligenza artificiale** che diventa a tutti gli effetti una nuova area strategica di affari, sostituendo di fatto quella della tesoreria e della pianificazione finanziaria.

A fronte di queste dismissioni, Dedagroup ha potuto **realizzare proventi finanziari per l'importo di quasi 192 milioni di euro**, attraverso le sue controllate Limbo S.r.l. e Piteco S.p.A. (ora Deda S.p.A.) ad oggi già fuse con la controllante. Malgrado il sostanziale raddoppio degli oneri finanziari, che raggiungono gli 9,9 milioni di euro, dovuto al forte incremento dei tassi di interesse, **grazie a questi significativi proventi l'utile netto consolidato raggiunge la cifra record di quasi 174 milioni di euro** contro la perdita di oltre 5 milioni dell'esercizio precedente. **La posizione finanziaria netta di fine d'anno risulta pari a 92 milioni euro**, in riduzione rispetto ai 182 milioni di euro del 2022. Nel corso dell'anno sono stati infatti rimborsati finanziamenti nei confronti della controllante Lillo S.p.A. per 34 milioni di euro e ridotte diverse linee bancarie di finanziamento a breve e lungo termine. Precisiamo inoltre, vista la loro rilevanza, che **Dedagroup vanta ancora crediti finanziari legati alle citate dismissioni per circa 150 milioni di euro**, che verranno incassati nel corso del primo semestre 2024 contribuendo ad un sostanziale azzeramento della PFN di gruppo.

Precisiamo peraltro che, stante la postergazione del finanziamento soci residuo della controllante Lillo S.p.A. per 24 milioni di euro, **la posizione finanziaria netta bancaria a fine**

esercizio risulta pari a 68 milioni, che rappresenta un indice finanziario PFN/Ebitda pari a 2,3 volte.

Il patrimonio netto consolidato a fine esercizio raggiunge così i 230 milioni di euro contro i 61 milioni dell'anno precedente.

Deda Group si caratterizza per una cultura orientata all'innovazione, basata su profonde conoscenze tecnologiche e di processo che continuano ad arricchire un vasto patrimonio di software e soluzioni. **L'espansione della nostra offerta di soluzioni e l'allargamento della clientela, anche su scala internazionale**, continuano a rappresentare i principali driver di crescita reddituale. Questi ultimi e **l'ingresso di nuove società nella "Federazione delle Competenze Deda Group"** alimenteranno anche in futuro la redditività delle nostre operazioni.

Iniziative Strategiche e Fatti Chiave dell'Esercizio

**Dedagroup polo
aggregante del SW**

**Cessione di Piteco S.r.l. e
Myrios S.r.l.**

**Potenziamento area
Dati e AI**

Riportiamo qui le principali iniziative e fatti chiave delle diverse aree strategiche di affari relativi all'esercizio concluso al 31 dicembre 2023.

Cessione Piteco S.r.l e Myrios S.r.l.

Come annunciato a gennaio 2023, Piteco S.p.A. (ora rinominata Deda S.p.A.) ha sottoscritto con il gruppo Zucchetti, primaria società IT italiana, due distinti contratti aventi ad oggetto: (i) la vendita del 100% di Piteco S.r.l. (società neocostituita nella quale Piteco S.p.A. ha conferito l'intero ramo d'azienda software factory Piteco) e (ii) la vendita della partecipazione di controllo di Myrios S.r.l. In marzo 2023 è stata così perfezionata la cessione di Piteco S.r.l. mentre, a seguito dell'esercizio del diritto di prelazione da parte dei soci di minoranza, la cessione della partecipazione di controllo in Myrios è avvenuta ad aprile 2023.

Rad Informatica S.r.l.

Alla luce di quanto sopra, del perimetro operativo originario del gruppo Piteco rimangono sotto il controllo di Dedagroup S.p.A. solo le attività della società Rad Informatica. Tale società, pienamente integrata nell'Hub Finance del gruppo, è ad oggi passata sotto il controllo diretto di Dedagroup S.p.A., a seguito della fusione per incorporazione nella stessa delle controllate Piteco S.p.A. (ora Deda S.p.A.) e Limbo S.r.l.

L'azienda ha riscontrato nell'anno un cambiamento significativo nel panorama di mercato, caratterizzato da una relativa staticità in termini di transazioni e da una diminuzione degli investimenti in ambito NPL, in relazione ai risultati del processo di risanamento degli attivi intrapreso dal settore bancario ed iniziato nel 2015, che ha condotto ad un significativo ridimensionamento degli stock di sofferenze sui bilanci delle Banche, 50 miliardi attuale, partendo da uno stock di 350 miliardi nel 2015. Questa fase di mercato statica non ha impedito alla società di consolidare il posizionamento dell'azienda sui principali clienti ed in riferimento ai primi quattro sono stati ottenuti numeri superiori rispetto a quelli dell'anno precedente. Significativo il fatto che la gestione sia riuscita ad ottenere questi risultati nonostante il grande impegno profuso nello sviluppo della nuova piattaforma software, grande novità dell'anno, in quanto buona parte della factory è stata impiegata proprio nelle attività di creazione del nuovo software EPC X.

Il 2023 ha segnato così una netta linea di demarcazione rispetto a quanto realizzato negli anni precedenti: lo sviluppo della nuova piattaforma EPC X è per la società un elemento strategico di

fondamentale importanza che consentirà la crescita della stessa nei prossimi anni, un progetto che ha già consentito un primo ritorno dell'investimento nel corso del 2023.

Infine, tra le novità dell'anno, segnaliamo il rilascio di una piattaforma di Contract Management basata sull'architettura di EPC X, con lo stesso core e alcune delle funzionalità presenti nella versione estesa del software e un nuovo prodotto, denominato PEV (Pratica Elettronica di Valutazione) per gestire la valutazione delle garanzie e la conseguente valorizzazione degli accantonamenti.

Dedagroup Business Solutions Srl

Il 2023 è stato per Dedagroup Business Solutions un anno di grande evoluzione, che ha visto la società intraprendere una significativa espansione per linee esterne. Infatti, nel corso dell'anno Dedagroup Business Solutions ha concretizzato una serie di acquisizioni importanti per l'ampliamento del business rivolto al mercato delle Banche, Assicurazioni e Imprese Large Corporate. In particolare, queste operazioni hanno riguardato le seguenti realtà:

- Nodes: società specializzata in Data Quality e Data Governance, con clienti importanti nelle nostre tre aree di mercato e con un potenziale di crescita rilevante.
- Laser: società con una buona presenza su Large Corporate, Assicurazioni e Utilities, che rafforza le nostre competenze sulle tecnologie più innovative, in particolare in ambito IOT.
- Opentech: società con una soluzione software in ambito Risk & Compliance che, affiancata a Berma e ad altre realtà del gruppo, completa la nostra proposta in ambito Governance Risk & Compliance.
- Microdata: azienda leader nella gestione documentale e nel BPO, con servizi e soluzioni che consentono ai clienti di esternalizzare consistenti attività di back office.

Il 2023 è stato anche l'anno in cui Dedagroup Business Solutions ha accelerato lo sviluppo dell'Hub Finance & Data, aggregazione delle società Dedagroup che si rivolgono al mercato Finance e all'Ecosistema Banca/Assicurazione/Impresa, portando sul mercato un'offerta congiunta ancora più significativa ed interessante per i nostri clienti, che ha generato e sta generando diverse nuove opportunità.

Il 2023 ha così visto una crescita importante dei ricavi (+22%) e della marginalità (+28%); un contributo significativo nella crescita dei ricavi è stato generato dall'aumento delle attività progettuali congiunte con Deda Next, società del gruppo attiva in ambito Pubblica Amministrazione. La crescita della marginalità è stata in larga parte dovuta ad un ulteriore miglioramento della redditività dei servizi e dei progetti nelle diverse aree di mercato; in particolare, nell'area Banking aumentando i ricavi su alcuni clienti importanti, ma soprattutto migliorando la marginalità sui progetti; nell'area Bancassurance grazie ad una espansione sia dei ricavi che dei margini ampliando notevolmente le attività legate al polo Allitude/Cassa Centrale e Reale Mutua; nell'area Large Corporate con una sostanziale tenuta rispetto agli anni precedenti e un forte impulso all'offerta innovativa.

Infine, nel corso dell'anno l'hub Finance and Data è stato focalizzato nello sviluppo di progetti e di opportunità:

- nel mondo dei Dati, dove, grazie all'acquisizione di Nodes si sono ampliate le nostre competenze e referenze sui progetti di Data Governance e Data Quality che stanno diventando prioritari per tutti i clienti di una certa dimensione sia in ambito Finance sia Large Corporate
- nell'Intelligenza Artificiale, dove, oltre alla integrazione delle competenze e soluzioni di ORS, società del gruppo specializzata in questi ambiti, è iniziato lo sviluppo di use case sui Large Language Model che rivoluzioneranno il modo di lavorare nei prossimi anni
- nel rafforzare la nostra presenza sulle attività di on-boarding dei portafogli e delle migrazioni dei sistemi, acquisendo progetti su nuovi clienti e ottenendo una sempre maggiore credibilità sul mercato grazie all'eccellenza e velocità dei servizi offerti
- nella trasformazione dei sistemi di core banking con l'aggiudicazione di importanti progetti di revisione e innovazione, come quello relativo alle Condizioni in Iccrea, progetto centrale per tutte le attività commerciali delle banche del gruppo di credito cooperativo, o il contributo che abbiamo dato al progetto IsyBank di Intesa Sanpaolo
- nell'ampliamento delle attività nei servizi di outsourcing bancario con l'ingresso di un ulteriore Banca di San Marino sui sistemi da noi gestiti e con lo sviluppo di nuove funzionalità legate alla Finanza per una delle più importanti banche albanesi, la Credins.

Di seguito alcuni dettagli sulle nuove società entrate a fare parte del gruppo attraverso Dedagroup Business Solutions:

Nodes

Dedagroup Business Solutions ha acquisito nel corso dell'anno la società Nodes, specializzata in soluzioni avanzate per l'analisi, l'integrazione e l'estrazione di valore dai dati da parte di imprese e organizzazioni. Attraverso un'operazione di fusione per incorporazione il 7° luglio l'azienda è così entrata a fare parte dell'Intelligence Machine di Dedagroup Business Solutions. Le forti competenze di Nodes su tutto il ciclo di vita dei dati e sulla loro trasformazione in conoscenza, a supporto dei processi decisionali, potenziano la già solida expertise di Dedagroup Business Solutions nel campo della Data Governance e della Data Quality e contribuiscono a rafforzare il posizionamento di tutto il nostro Hub Finance & Data. Un percorso in continuo sviluppo che fa leva su una solida cultura del dato, da sempre parte del DNA del nostro Gruppo, e sulla specializzazione nel campo dell'intelligenza artificiale, per la creazione di un'offerta sempre più integrata e trasversale per la digitalizzazione dei processi e per la gestione intelligente dei dati.

Laser

La società, con sede ad Aosta e Stambino (Ivrea), è entrata a fare parte del gruppo Deda da fine ottobre 2023. In particolare, l'operazione di acquisizione si è concretizzata con l'acquisto di una quota del 90% da parte di Dedagroup Business Solutions. Laser è attiva nella fornitura di servizi

di consulenza e sviluppo digitale, grazie a un solido know-how nella gestione del dato; essa affianca così le aziende, in particolare delle telecomunicazioni e del manufacturing, nella definizione di percorsi di digitalizzazione avanzati, consentendo alla clientela di usufruire delle soluzioni più moderne.

Nel 2023 la società ha sviluppato un volume di affari di 2,7 milioni di euro con una marginalità operativa lorda di 426 mila euro ed un utile netto di 231 mila euro.

Attraverso questa operazione Dedagroup continua nel suo percorso di rafforzamento strategico nel mondo dei dati e dell'intelligenza artificiale; infatti, al centro dell'offerta di Laser c'è il vasto universo dei dati e l'esperienza nella loro gestione, elaborazione e interpretazione. Basandosi sulle competenze nella progettazione e sviluppo di soluzioni applicative, essa opera definendo il percorso di digitalizzazione dei processi interni attraverso un attento piano di integrazione tra tecnologie esistenti e nuove soluzioni. Grazie a Internet of Things, intelligenza artificiale e cloud computing, big data e open data, Laser è così in prima linea per avviare e gestire il processo di smart manufacturing dei propri clienti. Inoltre, attraverso soluzioni di comunicazione e marketing supporta le imprese nell'identificazione dei fattori critici e di successo per favorire un migliore posizionamento competitivo nei confronti dei concorrenti.

Opentech

Sempre attraverso la controllata Dedagroup Business Solutions, il gruppo ha acquisito nel secondo semestre 2023 il 100% di Opentech, software house romana specializzata in soluzioni integrate di Governance, Risk & Compliance.

L'acquisizione di Opentech rientra nel piano di potenziamento dell'Hub Finance & Data, centro di eccellenza che combina le competenze e i software delle diverse aziende di Dedagroup che operano nell'ambito del Banking & Finance e dei dati per portare a banche, assicurazioni, operatori finanziari e large corporate le soluzioni più evolute. Prosegue così il percorso di rafforzamento del gruppo nel segmento Governance, Risk & Compliance, iniziato con l'ingresso di Berma, società specializzata nei processi di antiriciclaggio, antiterrorismo e mitigazione del rischio, avvenuto nel corso del 2022.

La società Opentech sviluppa la propria offerta sulla base della suite applicativa GO GRC 2.0, composta da diverse soluzioni, integrabili e indipendenti, che supportano metodologie specifiche per i processi di governo e controllo del rischio e che possono essere configurate sulla base delle specifiche esigenze di ogni realtà. Sono inoltre disponibili soluzioni verticali per le esigenze operative specifiche della Pubblica Amministrazione (prevenzione della corruzione, Performance & Acquisti). Opentech affianca alle proprie soluzioni proprietarie servizi di consulenza in ambito governance, risk, compliance, audit, IT e consulenza per agevolare l'adeguamento metodologico e procedurale alle recenti esigenze di prevenzione della corruzione, 231/2001, antiriciclaggio, privacy e IT security. Grazie alle competenze sviluppate dal proprio team, supporta le aziende nella fase di adeguamento normativo e di progettazione della legal inventory aziendale.

MicroData

la società è entrata a fare parte del gruppo Deda dal primo dicembre dello scorso anno ed è attiva nella realizzazione di servizi in outsourcing per la gestione completa dei processi documentali a supporto del business dei clienti. L'attività viene svolta principalmente nella sede di Cremona, oltre che nelle sedi secondarie di Cremona e Milano. Nel 2023 la società ha sviluppato un volume di affari di quasi 25 milioni di euro con una marginalità operativa lorda di oltre cinque milioni di euro ed un utile netto di 2,8 milioni di euro.

La società è tra i leader del suo segmento di mercato ed attiva da molti anni in tale ambito. Le sue soluzioni vengono continuamente arricchite e sono rivolte in particolare al mondo bancario e assicurativo, senza tralasciare il settore della Grande Distribuzione Organizzata e quello industriale. Essa si caratterizza da un approccio orientato alla partnership con il cliente, alla valorizzazione umana e professionale dei propri dipendenti, all'innovazione e allo sviluppo aziendale di lungo termine. Elementi essenziali di questa evoluzione sono rappresentati dal concetto "Human plus Machine" che guida la logica evolutiva dell'azienda. La costante ricerca volta al miglioramento delle linee di produzione, anche attraverso soluzioni di A.I. sviluppate internamente in collaborazione con aziende esterne, rappresenta un aspetto strategico che contraddistingue la gestione di MicroData.

Gli investimenti affrontati nel corso del 2023 sono stati così indirizzati verso lo sviluppo di applicativi proprietari volti all'evoluzione dei servizi e si possono classificare in process driven (essenzialmente legati al Document Management) e in customer driven (BPO e Customer Care). Un ulteriore investimento è stato realizzato per ampliare la VX Rail, sistema di virtualizzazione per potenziare il lavoro agile. Nella seconda metà dell'anno, cogliendo una specifica opportunità, si è investito nella realizzazione di una squadra specializzata nell'assistenza sanitaria in modalità multicanale. Infine, si è mantenuto attivo lo status di Conservatore Accreditato per la gestione di attività di conservazione a norma per documenti di grandi organizzazioni, tra le quali aziende di pubblica amministrazione, consolidandone gli obiettivi e le procedure; pertanto, l'azienda è qualificata sul Marketplace AgID.

Pegaso 2000

Anche nel 2023 la società ha registrato una buona crescita dei ricavi ed un consolidamento delle collaborazioni con i principali clienti, focalizzandosi sulla diffusione di nuovi moduli delle nostre piattaforme oltre che sulla realizzazione di nuovi progetti;

Riguardo ai nuovi clienti Simest rappresenta la principale novità: il cliente ha acquisito due delle tre piattaforme di nostra produzione (credilo.it® e agevolo.it®) in un contesto referenziale strategico (Crediti e Finanza Agevolata). La dimensione economica della gara vinta è sicuramente notevole e importante per lo sviluppo della nostra azienda. Sono anche partiti altri importanti progetti con clienti consolidati come AMCO e Cassa centrale e sono stati acquisiti CSE (Centro Servizi) e Prelios come new name.

Altro fattore di spinta è lo sviluppo della modalità di fornitura delle nostre piattaforme in

modalità SaaS (Software as a Service), riportando contratti peraltro ricorrenti e pluriennali.

L'andamento del nodo CRL - Credit & Loans sta proseguendo il suo percorso di crescita sviluppato su più ambiti. Sicuramente l'investimento nella piattaforma credilo.it® è l'aspetto più caratterizzante dell'esercizio, soprattutto per l'evoluzione tecnologica degli applicativi. La volontà è di avere un sistema all'avanguardia, di respiro internazionale e con un fattore comunicativo di alto livello.

Oltre a questo, si è mantenuta la collaborazione presso tutti i clienti, consolidata attraverso nuove attività, progetti e upgrade di prodotti in vari ambiti. Tra quelli da annoverare citiamo:

- definitiva evoluzione del prodotto POOL (principale modulo di credilo.it®);
- continuità nello sviluppo del Progetto Finanza Agevolata e Smart lending per la dematerializzazione dei contratti e scalabilità sulla stanza di firma, presso Banco BPM;
- completamento del progetto gestionale Fondi Speciali per le attività attuali e prospettive correlate alla gestione dei fondi (contributi in c/interessi e Fondi di Garanzia) per l'Istituto di Credito Sportivo;
- continuità nei servizi di AM, helpdesk e progetti nell'area crediti, in collaborazione con i vari clienti (Cassa Depositi e Prestiti, Banco BPM);
- nuovi progetti per l'avvio, configurazione e integrazione nel loro sistema informativo dei moduli POOL e tassi di credilo.it® con vari clienti (Credit Agricole, BPER e AMCO).

Nel nodo Finanza Agevolata, relativamente alla piattaforma agevolo.it®, oltre all'arrivo di nuovi clienti, si è provveduto al rafforzamento della soluzione stessa, mediante l'evoluzione di alcuni moduli e l'inizio della progettazione del modulo Master.

Sono stati realizzati poi altri numerosi progetti che hanno impegnato a fondo la struttura e tra i quali vanno segnalati l'acquisizione del modulo Bonus Fiscali di agevolo.it® da parte di BancoBPM, progetto fondamentale e strategico per il gruppo bancario e con tempi sfidanti perfettamente rispettati, oltre all'avvio dell'applicativo di gestione del Fondo di Garanzia su due importanti Gruppi Bancari con relativa estensione della piattaforma alle banche aderenti.

Nel corso del 2023, altro fattore importante è stato la continuità dello sviluppo dell'area Money Markets, in particolare in ambito ABACO - ECMS (Eurosystem Collateral Management System), consolidando quel ruolo di leadership che l'azienda vanta nel mercato del funding nazionale. Inoltre, proprio grazie all'evoluzione ECMS, abbiamo realizzato la prima installazione di ABACO fuori dal territorio nazionale, fornendo la piattaforma al cliente francese IC Financial Service.

Berma

Nell'esercizio 2023 Berma ha continuato ad erogare ai propri clienti, per lo più in ambito finanziario, servizi ICT qualificati ed altamente specializzati quali: consulenza, sviluppo progetti, vendita di database e prodotti software in ambito AntiMoneyLaundering/CFT.

I ricavi hanno subito una decrescita di circa l'11 % rispetto al 2022, principalmente causato dalla perdita di alcuni grossi clienti a seguito di loro fusioni/incorporazioni ed una marginalità in diminuzione. Tale risultato è sostanzialmente dovuto ad un incremento dei costi causato da due

fattori: l'aumento del costo del personale e l'ingresso di Berma nel Gruppo Deda, che ha comportato notevoli miglioramenti nei servizi ma anche maggiori costi di struttura. I servizi di staff offerti dalla capogruppo riguardano: contabilità, fiscale e controllo di gestione, payroll e risorse umane, sistemi informativi, facility e compliance, marketing e comunicazione.

Da un punto di vista organizzativo a marzo 2023 è stato nominato un nuovo direttore commerciale: la risorsa inserita detiene precedenti esperienze lavorative in ambito informatico AML/CFT, caratteristiche ottimali per integrare la squadra di Berma potenziando il settore delle vendite.

Per quanto concerne l'evoluzione del business, tra le novità di mercato di quest'anno, detiene un ruolo di particolare spicco l'emanazione dei decreti attuativi sulla normativa del "Titolare Effettivo". La nuova norma comporterà un importante input di mercato per lo sviluppo delle richieste software, database, e system integration da parte dei vari soggetti obbligati a soddisfare le complesse richieste legislative.

Dedagroup Spa - International Business

Deda Group opera negli Stati Uniti nel mercato delle soluzioni software e servizi SaaS in ambito Finance attraverso le controllate VisiFI e Intech – che servono oggi circa 100 Credit Unions sotto il comune brand commerciale VisiFI – e in Messico attraverso la controllata Dedamex.

Nel 2023 l'offering VisiFI si è stata in linea con quanto impostato negli anni precedenti, in particolare:

La prima linea include soluzioni di gestione integrale end-to-end dei prodotti e operations delle Credit Union, costruite intorno al Core Banking real-time proprietario iPower e a soluzioni, sempre proprietarie, di gestione dei processi di filiale e backoffice (istruttoria crediti, recupero crediti/Collections, integrazione coi sistemi di pagamento statunitensi, etc.). L'offering include anche una suite di Real Time Accounting.

La seconda linea, invece, risponde alle necessità di Digital Transformation del mercato finanziario, divenute ancora più impellenti dopo la pandemia. VisiFI ha sviluppato e distribuito alle Credit Union una suite di Digital Branch ("*filiale digitale*"): tale suite copre i processi di onboarding digitale della nuova clientela e l'apertura di nuovi conti (Digital Account Opening), permette ai clienti l'accesso diretto all'esperienza bancaria tramite Online/Mobile Banking, consente ai clienti di iniziare il processo di richiesta di nuovi finanziamenti dai propri smartphone tramite Digital Lending. Con soddisfazione ricordiamo che questa soluzione ha vinto in marzo 2023 il Callahan Innovation Awards nella categoria Digital.

I servizi SaaS VisiFI sono erogati da due data center statunitensi (Atlanta e Dallas) certificati SOC2 per la protezione dei dati bancari.

Sul fronte messicano, Dedamex continua nelle sue due principali aree di focalizzazione: in primo luogo, essere un bacino di risorse tecniche e funzionali al servizio dei progetti e delle soluzioni proprietarie Dedagroup/VisiFI negli USA; in secondo luogo, continuare a servire le Istituzioni

Finanziarie Messicane che operano su BankUP, il Core Banking Internazionale proprietario di Dedagroup localizzato per il Messico.

Gruppo Derga

Il mercato di vendita e di implementazione di prodotti SAP in Italia ha continuato ad avere un andamento molto positivo. SAP Italia ha registrato un aumento della vendita di licenze e canoni pari al 40% ed è stata premiata quest'anno come miglior paese nella regione EMEA.

Derga, come primario rivenditore di prodotti SAP in Italia, ha così beneficiato di questo andamento: grazie alla sua reputazione e dimensione raggiunta la società è riuscita, ancor più che in passato, a firmare contratti che esprimono sia complessità che importanti volumi di affari. Inoltre, ha beneficiato di alcune difficoltà presso i principali competitor sul mercato di riferimento.

La strategia, dichiarata da anni, di SAP di virare su di una proposta cloud è in corso di realizzazione: dopo il servizio privat cloud (SAP Rise) ora è disponibile anche il servizio public cloud (SAP Growth); entrambi hanno accelerato la loro crescita durante l'anno 2023. A questi si sono aggiunti proposte di Intelligenza Artificiale e prodotti IP sviluppati da partner, quali Derga nel caso specifico. Oggi Derga riesce così sempre più ad inserire nei progetti soluzioni tutelate da proprietà intellettuale propria.

Inoltre, SAP e Derga riescono a ben performare anche nell'area dei prodotti complementari all'ERP. Derga ha così venduto soluzioni e progetti Customer Experience (CX), Supply Network, Analytics, Human Capital Management, Extended Warehouse Management e Transportation. Particolarmente proficua è stata la vendita della piattaforma SAP Business Technology Platform; su questa sono state sviluppate personalizzazioni per i clienti e IP di Derga – poi rivendute ai clienti.

Risulta importante menzionare il fatto che Derga nel corso dell'anno è riuscita ad aumentare notevolmente la sua quota di canoni ricorrenti in senso stretto, fino ad arrivare ad un ammontare vicino ai 18 Mio di euro. Questo risultato è molto importante in quanto contribuisce in maniera significativa alla resilienza del business.

Il risultato dell'anno ha beneficiato di un backlog importante nei servizi che ha sostenuto la crescita sin dai primi mesi del 2023. Le vendite hanno poi registrato un andamento costante nell'anno, caratteristica importante per un'azienda di servizi; grazie a questa dinamica l'obiettivo commerciale in termine di nuovi ordini è stato superato del 23% con conseguente ottimo backlog per l'anno 2024. Ai ricavi hanno contribuito anche nuovi clienti per un 35%.

Per supportare la crescita già da inizio anno 2023 Derga ha effettuato importanti interventi organizzativi. La direzione Innovation e Prevendita è stata scissa in due aree con due nuovi direttori di riferimento; è stato invece sostituito il direttore dell'area Servizi Continuativi. All'interno delle aree di Delivery e delle Vendite sono state create delle sottostrutture in modo da gestire la grande complessità che si stava creando a causa dei crescenti volumi che la società

esprime. A tutto questo si è aggiunto un notevole aumento dell'organico, sia di consulenti esperti che di risorse più giovani, in parte gestite in somministrazione con i nostri partner. Infine, è stata rinforzata la controllata Derga SD per poter gestire lo sviluppo di proprietà intellettuale. Tale società ha anche subito un forte intervento metodologico, alla luce degli sviluppi di operazioni off-shore.

Deda Digital Srl

Nel corso del 2023, Deda Digital ha vissuto un periodo significativo di trasformazione, con l'introduzione di due nuove aree di business: la practice SAP CX e la practice Salesforce. Questi sviluppi hanno rappresentato una pietra miliare per l'azienda, delineando una strategia chiara per il futuro.

All'interno della practice SAP CX, Deda Digital ha effettuato un investimento di rilievo, includendo una consulenza annuale di una risorsa altamente qualificata nell'area prevendita e l'assunzione di un gruppo di sei persone dedicato all'esecuzione dei progetti. L'obiettivo dichiarato è quello di un forte allargamento di quest'area e progetti nel corso del 2024. La strategia operativa in questo ambito prevede lo sviluppo di numerose opportunità nell'area CRM, FSP, CQP, Commerce sulla base installata SAP, avvalendosi della rete commerciale Derga, di quella Deda Digital e beneficiando del supporto del vendor in termini di lead generation.

Nel contesto SAP, il team dedicato alla soluzione di marketing automation Emarsys è cresciuto, contando a fine anno 5 unità e raggiungendo la notevole attivazione di oltre 30 tenant, posizionando così Deda Digital tra i vertici europei per il numero di progetti su questa soluzione. Come detto, nel corso del 2023 è stata inaugurata una partnership strategica con Salesforce, il principale vendor del settore CX. In questa collaborazione, Deda Digital assume anche il ruolo di cloud reseller ed è autorizzata a vendere licenze cloud.

Un altro aspetto rilevante è stato il robusto sviluppo delle soluzioni web legate alla piattaforma open source WordPress, particolarmente per i progetti di numerosi comuni italiani motivati dai programmi del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR). Deda Digital ha acquisito direttamente una parte di questi clienti, mentre un'altra parte è stata acquisita attraverso Deda Next, l'azienda del Gruppo specializzata nei servizi IT per la Pubblica Amministrazione italiana.

La nuova unità di Digital Marketing, basata sul gruppo della piccola realtà Social Factor, acquisita a fine 2022, ha manifestato una instabilità nell'organico con diversi avvicendamenti; fortunatamente questo non ha avuto impatti negativi sul fatturato e gli indicatori di marginalità dell'area sono migliorati rispetto alla precedente gestione preacquisizione.

La crescita complessiva dei ricavi del 14% rispetto al 2022 è stata così supportata da diverse fonti, inclusi i progetti legati alle soluzioni open source, e agli sviluppi custom e i canoni derivanti dalla piattaforma FlexCMP, di proprietà di Deda Digital, che da sola ha contribuito al 27% dei ricavi aziendali. Questi risultati riflettono una solida performance complessiva dell'azienda nel corso dell'anno appena trascorso, sebbene gli importanti investimenti sostenuti abbiano avuto un impatto negativo sull'ebitda.

Dedagroup Stealth Spa

Il 2023 ha registrato un anno di prudenza per il mercato del Fashion: dopo l'euforia post covid si è tornati ad una situazione più normale; in aggiunta, il contesto politico incerto con le guerre e tensioni in corso, hanno quasi escluso dal panorama il mercato russo e cinese, rallentando le vendite dei grandi brand nostri clienti.

Inoltre, le nuove tecnologie cloud già implementate da SAP e Microsoft stanno mettendo pressione sulla roadmap di prodotto di Stealth e conseguentemente la società ha deciso una accelerazione degli investimenti sulle nostre soluzioni già a partire dal 2023. Per scelta strategica la società ha deciso di non capitalizzare oltre tre milioni di questi costi di sviluppo, fatto che ha portato ad una decisa contrazione della marginalità operativa. A partire dal 2024 tutti gli investimenti sulle nostre soluzioni saranno concentrati nella neo costituita società Mosaic S.r.l. che diventerà capogruppo nel segmento Fashion di Dedagroup.

In ogni caso, grazie agli investimenti già realizzati nel corso del 2022 sui nuovi moduli e soprattutto alla vendita in SaaS attraverso partner, Dedagroup Stealth è riuscita ad ottenere buoni risultati commerciali. Il mercato dei fornitori (principali terzisti dei fashion brand) che inizia a consolidarsi e ad avere necessità di ERP strutturati, è stato per noi fonte di nuove vendite SaaS. Da segnalare il 2023 come anno di go-live del primo cliente sul nuovo modulo S-Connect (OTB) che è stato anche documentato con un webinar.

Anche le vendite dello STEALTH GO! in modalità Software as a Service (SaaS) hanno contribuito all'aumento importante dei servizi a canone, creando una nuova linea di reddito pluriennale che al 2023 vale già 2 milioni annui; considerata la forte resilienza del software ERP, questo business è destinato a crescere sensibilmente.

Continuano inoltre i roll-out di Stealth Platform sulle fabbriche dei principali brand del Lusso. Nel corso del 2023 abbiamo iniziato la collaborazione con Accenture per delegare i servizi di AMS su alcuni clienti enterprise ed iniziare qualche progetto congiunto, aumentando così le alleanze strategiche che vedevano solo PWC come alleato principale.

Lo Stealth Day 2023, che ha visto come main sponsor Google, si è confermato importante appuntamento commerciale con clienti esistenti e prospettici, arricchito grazie a preziose testimonianze positive di realtà come Burberry, Philipp Plein e Tivoli. Rimangono attive importanti collaborazioni ed iniziative nel mondo della sostenibilità, in particolare il "Monitor for Circular Fashion" dell'Università Bocconi e la collaborazione con "Sustainable Apparel Coalition". In tal senso il modulo B-Samply sarà sempre più connesso al modulo Sostenibilità, diventando il repository documentale delle richieste dei brand verso i terzisti e dei terzisti stessi verso i loro fornitori.

Deda Cloud Srl

L'anno 2023 è stato per la società un anno di evoluzione e miglioramento dovuto ad un rinnovamento nella prima linea del Management che ha visto l'arrivo dei nuovi Direttori area IaaS e PMO (Project Management Office) e del nuovo Direttore Sales and Customer Solutions.

Dal punto di vista commerciale, il lavoro si è focalizzato principalmente sulla conquista di gare d'appalto e contratti di valore considerevole. L'attività è stata portata avanti in comunione strategica le altre società del gruppo ed ha totalizzato, tra rinnovi e nuovi contratti, volumi per oltre 45 milioni di euro. Alla luce del nostro modello di vendita as a service, il beneficio sul valore della produzione sarà così distribuito nei prossimi 5 anni garantendoci un continuo sviluppo dei ricavi.

Per quanto riguarda il 2023, la crescita aziendale del +9% è in linea con l'andamento del nostro segmento di riferimento. Più in generale tutti gli indicatori finanziari e patrimoniali di bilancio hanno avuto un miglioramento sostanziale; questi risultati sono anche trainati dall'attenta gestione dei costi che il management ha effettuato nel corso dell'esercizio.

Per mantenere l'efficienza operativa necessaria ad affrontare le richieste di mercato si è continuato ad investire sull'automazione dei processi, utilizzando nuovi software e tecnologie di intelligenza artificiale; i benefici di questa pratica si riflettono nell'incremento della marginalità operativa lorda, che la società vorrebbe attestare attorno ad un 20% circa e che nel 2023 è stata attesa e superata.

Il focus principale di attenzione rimane direzionato sull'aumento dei ricavi ricorrenti, che per l'esercizio 2023 hanno registrato un totale pari al 73% della gestione ordinaria, centrando pienamente l'obiettivo prefissato. Gli altri stream di ricavo riguardano, in parti simili, prestazioni professionali e marginalità sulla rivendita prodotti IT. Se la seconda non ha soddisfatto pienamente il risultato atteso, le prime hanno raggiunto un risultato superiore alle aspettative, che è riuscito a compensare il deficit della marginalità raggiungendo quindi l'obiettivo congiunto.

Notizia recente e di particolare soddisfazione è la nomina di Deda Cloud come miglior partner "South Europe" del vendor di prodotti di cybersecurity CrowdStrike. Questo premio ricevuto dalla più importante società al mondo che opera in questo mercato, ci permetterà di effettuare azioni mirate approfittando delle ripercussioni positive che sicuramente arriveranno.

Deda Next Srl

I risultati del 2023 mostrano per questa nostra importante società un drastico miglioramento di tutti gli indicatori rispetto all'anno precedente, in particolare il volume della produzione sale del 26% raggiungendo i 74 milioni di euro mentre l'Ebitda cresce di oltre il 50%, avvicinando i 4,4 milioni di euro.

L'utile netto cresce così del 163%, pari a 2,2 milioni di euro contro gli 0,8 milioni dell'anno precedente; anche la PFN è in netta diminuzione passando da 6,4 milioni di euro a 3,7 milioni.

Determinante per il raggiungimento di questi risultati è stata la crescita dei ricavi legati all'offerta delle piattaforme software proprietarie, in particolare: i ricavi per software di proprietà hanno raggiunto euro 2,6 milioni con una crescita del 4,3% rispetto all'anno precedente; i canoni di proprietà, pari a 9,7 milioni sono stati superiori del 17,4% rispetto al 2022.

A questi risultati si è aggiunta l'elevata crescita dei ricavi per Servizi propri, aumentati del 45% rispetto all'anno precedente, grazie soprattutto all'entrata a regime dei contratti esecutivi nell'ambito degli Accordi Quadro Consip per Servizi Applicativi di cui Deda Next è risultata aggiudicataria ("Accordo Quadro per Servizi Applicativi in ottica Cloud per le Pubbliche Amministrazioni", "Accordo Quadro per servizi applicativi di Data Management", "Sanità Digitale - Sistemi Informativi Sanitari e servizi al Cittadino per le Pubbliche Amministrazioni del SSN", "Sanità Digitale - Sistemi Informativi Gestionali» per le Pubbliche Amministrazioni del SSN").

Di qui un dettaglio delle tre aree di mercato (Market Line) nelle quali la società è operativa:

Smart Cities (SC)

Il mercato di riferimento di quest'area sono le amministrazioni cittadine e gli enti partecipati/controllati. Il business di Deda Next riguarda soprattutto la diffusione della suite Software As A Service (SaaS) Civilia Next, ERP per la digitalizzazione di tutti i processi amministrativi di un ente locale. Al termine del 2023 la piattaforma è risultata presente in oltre 930 comuni italiani, con un aumento di oltre 100 clienti rispetto all'anno precedente, grazie in particolare ai finanziamenti erogati ai comuni per la realizzazione della Missione 1 Componente 2 del PNRR ("Digitalizzazione, innovazione e competitività nel sistema produttivo").

L'operazione straordinaria di acquisizione e successiva incorporazione nella società di Datapiano è stata specificamente funzionale a questa Market Line: Datapiano, infatti, è stato a partire dal 2018 il partner che ha realizzato il modulo "Civilia Next Appalti e Opere", modulo che ha fatto registrare una crescita del 61% di attivazioni rispetto all'anno precedente. Pertanto, l'acquisizione è stata valutata opportuna per internalizzare le competenze su un tema particolarmente importante nell'ambito delle missioni del PNRR e acquisire i clienti della società, contribuendo alla crescita dei canoni per manutenzioni proprie.

Health & Public Services (HPS)

Il mercato di riferimento di questa Market Line sono le pubbliche amministrazioni del SSN, le Regioni e gli enti regionali, le Pubbliche Amministrazioni Centrali. Lo sviluppo degli affari di Deda Next in quest'area riguarda soprattutto progetti complessi di integrazione di processi e tecnologie eterogenee, con prevalenza di sviluppo di software "ad hoc" (cosiddetta System Integration).

L'aggiudicazione degli Accordi Quadro Consip sopra richiamati ha contribuito in maniera decisiva sia alla crescita di quest'area (i ricavi per Servizi Propri sono aumentati del 39%) sia al miglioramento della marginalità, che passa dal 10% all'11%. Ciò, soprattutto in ragione della considerevole diminuzione delle commesse in subappalto a favore di contratti diretti con i clienti finali, fattore che ha avuto impatto anche sul migliore andamento del flusso di cassa, grazie all'accorciamento della filiera. In particolare, nel 2023 sono stati acquisiti oltre 60 milioni di contratti esecutivi pluriennali. Tra questi meritano di essere menzionati i contratti con i tre maggiori clienti della PA Centrale INPS, INAIL e SOGEI, clienti per i quali in passato Deda Next ha lavorato prevalentemente in subappalto, e l'acquisizione di commesse in due nuove importanti Regioni: Campania e Friuli-Venezia-Giulia. Inoltre, nel corso dell'anno sono stati vinti appalti specifici nell'ambito dell'Accordo Quadro per la Regione Puglia (attraverso la società in-

house Innovapuglia) riguardanti importanti temi della Sanità Regionale (Fascicolo Sanitario Elettronico) ed e-Government (sistemi “Citizen inclusion” e “SP@ digitale”). Tali risultati confermano la capacità di Deda Next di essere un partner affidabile per le grandi amministrazioni, nella realizzazione di programmi complessi di trasformazione.

Nell'ambito della Market Line HPS è, infine, da sottolineare il risultato dei ricavi da canoni propri, pari a 1,7 milioni, in crescita del 29,5% rispetto all'anno precedente, relativi alla piattaforma di gestione documentale Folium, diffusa presso le principali Pubbliche Amministrazioni centrali.

Energy, Utilities, Enterprise (EUE)

La Market Line, avviata nel 2022, ha fatto registrare nel 2023 sia una crescita dei ricavi pari a 9,3 milioni, +19% rispetto all'anno precedente, sia in termini di marginalità che passa dal 15,8% al 16,6%.

I risultati sono stati ottenuti principalmente grazie alla messa a regime dell'erogazione dei contratti in essere con il principale cliente Terna e al buon andamento della piattaforma software Retexo, il cui focus è il Sistema Informativo delle Reti basato sulle tecnologie ESRI e Schneider Electric, diffuso presso circa 20 utilities nel nord-Italia, registrando un aumento dei ricavi per canoni propri del 19%.

Nell'ambito della strategia di ampliamento della base clienti e dell'offerta si registrano due importanti risultati: l'aggiudicazione della gara per l'evoluzione del sistema informativo di C.S.E.A. (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali) e l'assegnazione di una commessa da parte di Plenitude per la realizzazione di un sistema di integrazione con XBID per la gestione dell'energy trading nel mercato europeo.

Deda Value

I servizi ad alto valore che possano garantire un controllo costante delle risorse finanziarie degli Enti e, ove possibile, ne possano ottimizzare la gestione fiscale sia attiva che passiva sono il contesto in cui ha operato Deda Value nel corso del 2023 ottenendo numerosi riscontri positivi da parte dei clienti. Numerosi Enti si sono aggiunti alla nostra clientela nel corso dell'anno aderendo alla nostra proposta di servizi e si sono consolidate le sinergie con la controllante Deda Next che ha garantito un ulteriore bacino di clienti fidelizzati sui quali costruire una proposizione di servizi a valore.

Le attività della società nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si sono concentrate nell'erogazione dei servizi contabili, tributari e del personale, andando a consolidare la proposta di servizi aggiuntivi rispetto al già consolidato servizio nell'ambito della Fiscalità Passiva.

L'andamento della gestione 2023 è così risultato ampiamente positivo e in linea con le ambiziose aspettative di budget. In particolare, il valore della produzione è aumentato del 30%, raggiungendo i 4,3 milioni di euro, trainando la marginalità operativa lorda che ha raggiunto 1,3 milioni di euro.

Al fine di supportare questa dinamica crescita, la società ha proseguito il proprio percorso di recruiting per tutto il 2023; la ricerca di personale e l'ingaggio dei professionisti ha permesso

l'avvio di nuove linee di Servizio come l'ambito dei Tributi e l'ambito della Rendicontazione delle Opere e Appalti.

Nel corso del 2023 Deda Value ha ottenuto l'iscrizione all'albo ministeriale delle aziende titolate ad erogare servizi propedeutici alle attività di supporto ed accertamento dei Tributi e questo ci ha permesso di progettare un'offerta di Servizi per tutto il parco clienti della controllante Deda Next.

Dal punto di vista del mercato il posizionamento dell'azienda si è rafforzato su tutto il territorio Nazionale con importanti clienti acquisiti in varie Regioni d'Italia.

Dexit

Fin dalla sua costituzione Dexit si occupa prevalentemente di fornitura di servizi di assistenza tecnica alle postazioni di lavoro informatiche e di fornitura ed installazione di beni in noleggio operativo al comparto della Pubblica Amministrazione della Provincia Autonoma di Trento.

I servizi erogati da Dexit sono regolamentati da una Convenzione stipulata con l'Agenzia Provinciale per gli Appalti e i Contratti della Provincia Autonoma di Trento, della quale Dexit risulta assegnataria in RTI con Dedagroup S.p.A.; in particolare nel 2023 Dexit è risultata ancora una volta aggiudicataria della gara d'appalto bandito da APAC, confermandosi ancora una volta come fornitore competitivo ed affidabile dell'amministrazione.

Le attività oggetto della convenzione sono:

- Gestione del posto di lavoro (Desktop Management), Base ed Avanzato;
- Help Desk primo livello;
- Gestione server periferici;
- Ritiro e smaltimento apparecchiature informatiche;
- Aggiornamento sistema operativo;
- Aggiornamento sistema antivirus;
- Servizio monitoraggio stampe;
- Servizi tecnici professionali (livelli professionali Junior, Tecnico, Tecnico Sr).

Dexit svolge inoltre per conto di Dedagroup attività di gestione del magazzino e di prima installazione dei beni forniti in noleggio operativo, sulla base di contratti di servizio annuali.

Malgrado le discontinuità registrate nell'anno dovute al rinnovo della convenzione la società ha registrato volumi e marginalità in continuità con quelli dei passati esercizi.

O.R.S.

La società rappresenta uno dei principali attori nel campo della tecnologia e dell'intelligenza artificiale a livello italiano ed internazionale con sede in Italia e negli Stati Uniti d'America e rappresenta il primo significativo tassello della nuova strategia di Dedagroup per affermarsi come leader nell'ambito del segmento dati ed intelligenza artificiale.

In tal senso, l'anno 2023 è stato per O.R.S. il primo della gestione Dedagroup, che ha rilevato la maggioranza della società grazie ad un'operazione di aumento di capitale a pagamento alla fine del 2022. Il passato esercizio è stato dunque un anno di cambiamenti importanti per la società,

in quanto la nuova direzione ha introdotto rilevanti modifiche di tipo organizzativo e gestionale, volte da un lato ad efficientare l'azienda, dall'altro a rafforzarne il posizionamento e la relativa tecnologia.

Sono state progressivamente spostate nelle funzioni corporate di Dedagroup spa le principali funzioni di staff, quali Amministrazione Finanza e Controllo, Risorse Umane, Affari Generali e Compliance e Sistemi Informativi Interni. In questo modo ORS è stata integrata da un punto di vista delle procedure organizzative e di controllo come tutte le altre principali società del Gruppo Deda, potendo beneficiare da un lato di servizi e funzionalità corporate rodiate a tutto vantaggio dell'efficienza operativa e dall'altro, di ridurre i costi complessivi dei servizi rispetto ad una gestione completamente autonoma. In particolare, l'ingresso nel sistema gestionale SAP di Gruppo, la possibilità di monitorare le performance con la piattaforma analitica in PowerBI, l'accentramento della gestione degli aspetti legati alle certificazioni, l'accesso all'utilizzo di tutte le sedi di Deda sul territorio, l'ingresso nel dominio @dedagroup.it con accentramento della gestione delle postazioni di lavoro, sono solo alcuni degli importanti benefici ottenuti.

Allo stesso tempo il nuovo management ha lavorato nella riorganizzazione e nell'efficientamento interni confermando le tre Market Line Finanza, Energy e Retail & Industry, andando però ad estendere la Market Line Energy anche al mercato Public. Contemporaneamente sono stati rivisti alcuni dei principali ruoli all'interno delle stesse, definendo una direzione Commerciale cui fanno riferimento le funzioni Pre-Sales, Sales e Marketing. È stata poi definita una Direzione Prodotto a cui si riferiranno tutte le attività di sviluppo prodotto a partire dal 2024 ed è stata creata una funzione di Innovation Manager dedicata allo studio, proposta e adozione di componenti di innovazione tecnologica.

Rilevante è stata così per ORS l'entrata a tutti gli effetti nel gruppo grazie agli effetti sinergici con le principali aziende Dedagroup, da cui ci si attende un ulteriore volano di business coerente con la crescita del Gruppo.

Queste dinamiche hanno consentito alla società di aumentare del 28% i propri volumi, che hanno raggiunto i 6,9 milioni di euro e migliorare la marginalità operativa lorda che passa da -1,8 a +0,1 milioni di euro.

Importante attività è stata infatti anche quella di ottimizzare i costi operativi e del lavoro concentrandosi, ad esempio, nella verifica puntuale dell'effettiva esigenza o meno di personale esterno in subappalto.

Dal punto di vista delle strategie di prodotto, nel solco del Business Plan 2024-2027 definito a marzo 2023 che prevedeva l'evoluzione di ORS da azienda di progetto ad azienda di prodotto, si sono identificati i principali asset su cui, a partire dal 2024, ORS e Deda investiranno per la loro realizzazione partendo dall'importante know-how e dagli importanti semilavorati già presenti in azienda:

- per il FINANCE: proseguire nello sviluppare la piattaforma di Intelligent Wealth Management al fine di farla diventare leader di mercato consolidando i clienti esistenti e ricercandone altri
- per l'ENERGY & PUBLIC: realizzare una soluzione di forecast dei consumi totalmente SaaS per i piccoli operatori di vendita del mercato delle Utilities

- per il RETAIL & INDUSTRY: realizzare sei moduli di AI legati alla produzione e alla Supply Chain Optimization innanzitutto per il mercato Fashion, in accordo strategico con Deda.Stealth, società software leader nel settore, e in generale per il mercato del Manufacturing e del Retail

Quest'ultima area, in particolare, che negli ultimi anni aveva avuto performance negative a causa della fine di alcuni importanti progetti, ha sviluppato nell'anno una forte attività commerciale al fine di acquisire nuovi clienti con primi positivi riscontri.

Sempre secondo le linee di sviluppo definite nel nuovo Business Plan, una delle quali è quella di portare componenti di AI all'interno di software proprietari di gruppo, nel 2023 si sono realizzati software basati sull'intelligenza artificiale per le soluzioni Piteco (ora non più parte del gruppo Deda), RAD e Stealth, mentre si sono ipotizzati alcuni use case su cui lavorare nel 2024 con le aziende Berma, Deda Value, Dedagroup Business Solutions e Deda Next.

Attività di Marketing e Comunicazione

Espansione Gruppo

Artificial Intelligence &
Data

Stakeholders Engagement

La crescita del Gruppo, la sua capacità di dare esecuzione alle strategie di sviluppo con progettualità e dinamicità e il suo impegno nel valorizzare i territori in cui opera con esperienze e modelli innovativi si sono concretizzati, nel 2023, in un piano di marketing e comunicazione volto a supportare **il posizionamento di Deda come player capace di guidare il cambiamento e utilizzare la tecnologia per creare valore per clienti, comunità, società, facendo rete negli ecosistemi in cui lavora.**

In un'ottica di sempre più forte posizionamento del brand, infatti, nel 2023 è stato **avviato il percorso di rebranding di Gruppo** con la revisione delle insegne e la creazione del playbook, sintesi della nuova narrativa (strategia, positioning e purpose), identità visiva e declinazione del racconto sui principali stakeholder. I primi mesi del 2024 vedranno la sua messa a terra nella definizione di un company profile, del sito corporate e touchpoint digitali del Gruppo e la preparazione del lancio della nuova Deda. È stato avviato e completato un percorso di rivisitazione dello stile comunicativo con il supporto di una consulente esterna, in un Laboratorio di Scrittura che ha coinvolto i team marketing delle principali aziende del Gruppo, che ha portato all'evoluzione delle **Linee Guida di stile condivise.**

Tra le iniziative più rilevanti supportate a livello MarComms, con un **racconto puntuale dell'evoluzione del Gruppo**, ci sono state la cessione di Piteco e l'acquisizione di quattro società - Datapiano, Laser, Opentech e Microdata, per le quali abbiamo sviluppato un modello di onboarding dei processi - oltre all'operazione ORS e Nodes con la chiusura del mercato Treasury & Financial Software e la **creazione del nuovo mercato Artificial Intelligence & Data.** Nel mese di Settembre abbiamo annunciato la nascita della collaborazione ed il partenariato pubblico-privato finanziato da fondi PNRR guidato dall'Università di Trento con la partecipazione oltre a DedaGroup di Covi Costruzioni, GPI e ISA, per la realizzazione del **primo data center ipogeo in Italia, Trentino Data Mine**, ospitato in una miniera attiva nel cuore della montagna, al quale si aggiungono i progetti europei a cui ha partecipato Deda Next per migliorare la qualità dell'aria e la sostenibilità ambientale. Abbiamo dato così luce alla **capacità del Gruppo di creare connessioni all'interno degli ecosistemi e dei territori in cui opera**, favorendo una collaborazione cross settoriale che porta valore a tutti gli attori che ne fanno parte.

Altro grande progetto gestito nel corso del 2023 è legato all'**assessment ESG (in collaborazione con PwC Italia) rivolto a clienti e fornitori e dipendenti del Gruppo**, e portato avanti con la Direzione Compliance. Un progetto fondamentale per **individuare le aree di intervento considerate prioritarie e strategiche per il raggiungimento degli obiettivi ESG del gruppo.** Il progetto ha interessato anche i processi di acquisizione dei fornitori, **qualificando e integrando**

i dati attraverso i codici Ateco per migliorare la qualità del dato offerta ai processi di amministrazione. Oggi questa informazione diventerà obbligatoria per i prossimi inserimenti. Oltre a mettere in luce la capacità del Gruppo di dare vita a progetti innovativi e di valore, abbiamo anche raccontato il nostro **impegno nello sviluppo e formazione dei giovani, sia con le nostre Dedagroup Digital Academy, che attraverso collaborazioni con istituti e università.** Come avvenuto nel raccontare la collaborazione avviata da Deda Stealth con l'Università IUAV, che ha fornito agli studenti del Laboratorio avanzato di tecniche e materiali per la moda, parte del corso di Laurea Magistrale in Arti Visive e Moda, la piattaforma Bsamply per far sperimentare ai giovani designer un nuovo approccio al processo di progettazione dei capi d'abbigliamento in ottica sostenibile o con l'annuncio dell'ingresso di Deda Next nella Fondazione FITSTIC (Fondazione Istituto Tecnico Superiore Tecnologie Industrie Creative) che, tramite gli ITS sul territorio emiliano-romagnolo, offre a oltre 400 studenti corsi biennali di formazione post diploma.

Sul fronte **Corporate Culture & People Engagement** è stato costruito un **piano Employer Branding con obiettivo di attrazione e ritenzione dei talenti** che ha visto il lancio di 4 edizioni della Dedagroup Digital Academy (Cloud & Cyber Security, Banking & Finance, Fashion e Public Services) e nuove campagne e modalità di promozione in collaborazione con nuovi partner. Sono state accelerate le attività di engagement delle **Deda People, sempre più protagoniste attive della comunicazione. Agli ambassador già coinvolti nella content strategy del Gruppo con il blog Punto si sono affiancati i Brand Ambassador**, nuovo progetto che ha coinvolto 20 Deda People in un percorso formativo dedicato.

Sul fronte **internazionale** è proseguita l'attività di condivisione e **coordinamento dei piani MarComms, per rafforzare il posizionamento del Gruppo negli USA e sul mercato italiano e accompagnare il contributo di VisiFI nell'Hub Finance & Data Deda.** Lato comunicazione interna, sono proseguite le iniziative volte al trasferimento di know how e alla costruzione di una cultura comune.

I **processi di digitalizzazione** della funzione poi hanno portato ad alcuni importanti output. In primis sulla costruzione dei risultati trimestrali con la pubblicazione di una **dashboard in PowerBI per i risultati media** che rende molto più fluide, confrontabili e ampie le informazioni, riducendo in modo significativo il tempo necessario alla compilazione dei risultati e snellendo nell'insieme il vecchio formato Powerpoint. Sempre lato processi è stato completato **l'onboarding di Berma, Rad e dei principali servizi ORS** (il processo verrà completato nel 2024) nei sistemi aziendali. In collaborazione con SII è stato avviato il processo di **aggiornamento del CRM con Microsoft Marketing 365** (che sostituirà nel corso del 2024 Dynamics). Il processo vedrà poi la prosecuzione con altri importanti step di progetto nel corso del 2024.

In termini di metriche il piano marketing & communications ha dato vita a 52 grandi storie, **oltre 900 articoli pubblicati (+22% y/y)** e una presenza costante su media nazionali, locali e di settore. Tra questi, grazie alla content strategy avviata grazie alla redazione distribuita del Gruppo, ampia evidenza alla leadership di pensiero di Deda con **11 articoli a firma del management** usciti sulla stampa e **24 articoli pubblicati all'interno del blog Punto.** Per rendere ancora più riconoscibile

la nostra presenza sui social abbiamo sviluppato strumenti come le **Social Media Pills**, i **LinkedIn Tips** o la **GIF per comunicare l'ingresso in Deda** o un nuovo ruolo lavorativo.

Sono proseguite le performance positive dei presidi social di Deda, in particolare della **company page LinkedIn**, con una **crescita sia dei visitatori unici**, che hanno toccato i 3029 utenti unici mese (+38% y/y), **sia dell'engagement**, pari al 9,2%. In diminuzione il numero di utenti unici sul sito Deda Group (8.040 la media 2023, -21% y/y). Questi numeri risentono però dell'introduzione della nuova cookie policy generata con CookieBot, implementata nella prima parte dell'anno, che impedisce a Google Analytics di registrare la totalità degli utenti unici che hanno visitato il sito.

Lato **comunicazione interna** sono stati intensificati gli sforzi per rendere la **newsletter deda.flash veicolo di racconto delle iniziative di Gruppo**, coinvolgendo sempre più Deda People nella costruzione dei contenuti: 10 i numeri pubblicati, 687 pagine di contenuti generate. È stata inoltre avviata, in collaborazione con il team Sistemi Informativi e le altre funzioni Corporate, la **progettazione della nuova Intranet di Gruppo**, che sarà implementata a inizio 2024 con l'obiettivo di diventare uno strumento importante per condividere iniziative, strumenti e know how all'interno di Deda.

Il progetto di **Customer Satisfaction** - l'indagine che rileva il sentiment dei nostri clienti e contribuisce ai dati a supporto della **certificazione Qualità** di gruppo - ha visto nel 2023 per la prima volta la partecipazione di RAD, Berma e ORS, estendendo il perimetro di aziende che aderiscono al nostro modello di servizi Marketing. La survey ha coinvolto oltre 850 interlocutori per 420 clienti. Il risultato è di **128 indagini completate** con una media di risposte di gruppo che conferma la tendenza positiva degli ultimi anni con **13 variabili su 14 con un punteggio superiore al 3,5/5**.

Lato compliance abbiamo anche completato i modelli unificati di gestione dei cookie e delle privacy policy aziendali, mentre lato backoffice abbiamo introdotto le policy CSP per disporre sempre più di una maggiore sicurezza per i nostri processi e per i dati che possediamo.

Personale, Formazione e Sviluppo Professionale

274 assunzioni nette

1.907 certificazioni professionali

Oltre 110.000 ore di Formazione Tecnica, Project Management, Linguistica e Competenze di Leadership

Anche nel 2023 – ed in piena coerenza con l'obiettivo di mantenere un elevato livello di competenza diffusa all'interno del Gruppo – sono proseguiti gli sforzi profusi nell'implementazione e nello sviluppo di iniziative volte a rafforzare la nostra **Human Capital Strategy: iniziative orientate al rafforzamento dei processi di Talent Acquisition ed inserimento di nuovi colleghi, alla loro formazione e al consolidamento delle competenze** delle nostre Deda People.

Preme sottolineare come l'attività formativa del personale si sia evoluta e sviluppata con investimenti consistenti e continuativi: nell'esercizio appena chiuso, sono infatti state **erogate oltre 110.000 ore di formazione** e tale attività ha portato ad un ulteriore **incremento delle certificazioni professionali (+180 rispetto al 2022) che, lo scorso anno, hanno raggiunto la soglia delle 1.907 complessive**, a riprova del fatto che lo sviluppo e l'evoluzione delle competenze sono un elemento fondamentale che ci permette di garantire ai nostri clienti il livello di professionalità che essi esigono da un partner come Deda Group.

Il piano di formazione aziendale ha preso forma attraverso l'erogazione sia di moduli di natura tecnica che applicativa; a questi si sono affiancati **percorsi di sviluppo manageriale e della leadership nonché academy linguistiche**.

Nel corso del 2023 è proseguita e si è rafforzata l'iniziativa **'Dedagroup Digital Academy'**, arrivata a superare le oltre 20 edizioni: un percorso di formazione gratuito rivolto a giovani talenti nato con l'obiettivo di facilitare l'ingresso nel mondo del lavoro e che fornisce un supporto nell'**acquisizione di qualifiche e competenze richieste per lavorare nel settore dell'Information Technology** attraverso un approccio "learning by doing". Nel tempo, la Dedagroup Digital Academy si è evoluta rispondendo alle sempre nuove esigenze strategiche di mercato: il mondo del lavoro vede infatti in questi ambiti un gap di profili specializzati, che il programma si è proposto di colmare avvicinandosi sempre più al business con edizioni verticali e focalizzate sui diversi ambiti di riferimento del Gruppo.

I programmi della Dedagroup Digital Academy si affiancano ad altre iniziative messe in campo dal Gruppo per **supportare i giovani nel passaggio, non sempre facile, dai banchi di scuola al mondo del lavoro**: Dedagroup collabora infatti con **Istituti e Università**, sviluppando attività formative nelle classi anche attraverso il **coinvolgimento diretto delle Deda People** che, con la loro docenza, promuovono il trasferimento di know how, valori e cultura professionale, e contribuiscono a innovare le tecniche e metodologie di lavoro. Obiettivo di tutte queste attività è la **costruzione di professionalità a 360 gradi** perché, per rispondere alle nuove esigenze del mondo, del lavoro non è sufficiente sviluppare e continuare ad aggiornare solo le competenze di natura tecnica, ma anche le cosiddette soft skills.

In Dedagroup crediamo fortemente nel concetto di leadership diffusa, attraverso la quale ciascuno di noi è il primo owner dei risultati raggiunti, e proprio con questo approccio abbiamo progettato un sistema di “continuous learning”, con l’obiettivo di **sviluppare le competenze, promuovere l’intelligenza collettiva e l’innovazione** che abbiamo deciso di chiamare **(Y)Our Dedagroup Training & Culture**.

Si tratta di un sistema di iniziative progettate e pensate per rinforzare lo sviluppo di una cultura comune e per rinsaldare il senso di appartenenza al Gruppo, e che si costituisce di **incontri informativi di ecosistema** e tecnologici, **progetti di ‘ambassadorship’** e di un percorso formativo multidisciplinare **(Y)Our Master** della durata di 18 mesi, incentrato tanto sulle **competenze tecniche** e trasversali quanto sui temi della **cultura e dei valori**. Il percorso master si pone l’obiettivo di **sviluppare il potenziale dei partecipanti**, favorendo una cultura comune basata sull’**apprendimento continuo**. Una delle peculiarità che rendono (Y)Our Master un percorso di formazione aziendale unico nel suo genere è la composizione del suo **corpo docente, in gran parte formato da professionisti del gruppo**.

Quello del benessere in azienda è un altro tema di fondamentale importanza per svolgere in modo sano la propria attività professionale: **l’attenzione alle persone e la volontà di creare un ambiente di lavoro stimolante, professionalmente solido e accogliente** ha visto anche nel 2023 **il proseguimento delle attività legate ai temi della conciliazione lavoro/famiglia della certificazione Family Audit** ed il consolidamento del progetto di Lavoro Agile in Dedagroup che ci ha permesso di ripensare in maniera permanente il modo di vivere il lavoro in azienda.

Durante il nostro percorso di miglioramento continuo a livello organizzativo, **il Gruppo ha perseguito il proprio obiettivo dell’impatto sociale positivo** ed ha intrapreso un percorso di riflessione su temi quali la diversità, l’inclusione, la non discriminazione e la parità di genere proprio nella convinzione che la competitività si debba indissolubilmente accompagnare al **rispetto della sensibilità etica e della crescita sostenibile**: principi, questi, che sono solidamente parte della cultura aziendale del Gruppo.

Nel corso del 2023 abbiamo pertanto lavorato ad una integrazione della nostra **Politica di Social Accountability**, già adottata grazie al percorso di certificazione SA8000, allargando il perimetro ai temi **dell’Inclusività e della Parità di Genere**, ed iniziando un percorso per le società del Gruppo di acquisizione della certificazione per la parità di genere (UNI/PdR 125:2022). Un ulteriore e importante passo nel **percorso di sviluppo sostenibile intrapreso dal Gruppo**.

L’insieme delle iniziative sopra descritte consolida la nostra **volontà di perseguire e realizzare una Human Capital Strategy molto robusta, trasformativa e finalizzata alla crescita collettiva**. Assunzione di giovani talenti, formazione capillare e di alto livello, attenzione allo sviluppo delle Deda People e iniziative innovative di tutoring: solo grazie alle nostre persone e alla loro professionalità possiamo continuare a portare al mercato il giusto mix di innovazione tecnologica, conoscenze cross-settore e capacità di interpretare le esigenze di innovazione e di internazionalizzazione che caratterizzano il nostro Gruppo.

Ricerca, Sviluppo e Investimenti

Co-Innovation Lab

Osservatorio Open Innovation

Ecosistema Innovazione

Il 2023 ha visto il gruppo impegnato in iniziative di investimento in innovazione tecnologica e di innovazione della infrastruttura digitale, con l'obiettivo di contribuire alla crescita del valore innovativo di Dedagroup e di migliorarne l'efficienza e l'efficacia operativa. Iniziative che hanno coinvolto tante persone sul fronte interno e un gruppo eterogeneo ed esteso di "partner di innovazione" sul fronte esterno, secondo il **modello di innovazione aperta, diffusa, collaborativa che guida l'approccio del Gruppo da diversi anni**.

In particolare, la consolidata collaborazione con la Fondazione Bruno Kessler (FBK) di Trento ha avuto due momenti particolarmente significativi:

- **Evento Co-Innovation Day 2023**: Un convegno di una giornata presso FBK con oltre 240 partecipanti, sei ore di interventi, dodici Speaker, un tavolo di lavoro business con sette aziende del Gruppo per identificare le opportunità progettuali del futuro. Durante l'evento, sono stati presentati diversi casi d'uso e applicazioni di Digital Hub, Intelligenza Artificiale e Federated Learning in vari settori come l'ambiente, la finanza e la moda. L'evento ha anche presentato la roadmap di evoluzione di Digital Hub 2.0, la piattaforma sviluppata dal Co-Innovation Lab di Deda e FBK che si occupa di Data & AI engineering.
- **Avvio del nuovo Co-Innovation Lab "Cleanse – Cloud Native Application Security"**: Dopo alcuni anni di gestazione sono state avviate le attività del secondo Co-Innovation Lab Dedagroup-FBK, focalizzato sulla sicurezza delle applicazioni Cloud native; un laboratorio a investimento congiunto tra Dedagroup e Fondazione Bruno Kessler che sarà annunciato ufficialmente nei primi mesi del 2024, ma nel quale siamo già al lavoro con il team congiunto a esso dedicato.

Le attività rivolte all'innovazione delle competenze e degli asset del Gruppo sono proseguite grazie alle **attività del Tavolo Tecnologico, caratterizzate da sei incontri plenari che hanno visto la partecipazione e il coinvolgimento di dieci aziende del Gruppo**. Oltre agli incontri plenari sono stati effettuati anche numerosi incontri "verticali" di approfondimento tecnologico con l'obiettivo di alimentare una piattaforma di confronto tra i diversi gruppi di lavoro per **l'evoluzione tecnologica degli asset software Deda Group e la transizione verso architetture cloud native e modelli di erogazione as a service**.

Anche nel 2023 è proseguita l'iniziativa **"Tech Talks", webinar di condivisione di esperienze e competenze in ambito tecnologico**. Otto gli appuntamenti, undici speaker (interni ed esterni dal mondo delle startup e della ricerca), oltre cinquecento le colleghe e i colleghi del Gruppo partecipanti.

Nel corso del 2023 si è intensificata anche la presenza e l'attività del Gruppo nei confronti dell'ecosistema di innovazione con la **partecipazione a sei eventi tra internazionali** (World Artificial Intelligence Festival di Cannes, Viva Technology Paris) **e nazionali** (Evento Annuale

Associazione Italiana Internet Provider, Unicredit Start Lab, Salotto Mix - Internet eXchange Point, Osservatorio Open Innovation & Corporate Venture Capital 2023) nei quali abbiamo portato la visione di Deda Group sull'innovazione attraverso partecipazione attiva, incontri con startup e realtà innovative, scambio di idee. Eventi ai quali si sono affiancate nel corso dell'anno ulteriori opportunità di partecipazione a tavole rotonde e workshop presso università e hub di innovazione.

Nel 2023 è stato inoltre firmato un importante accordo di collaborazione tra Dedagroup e il Centro Operativo per la Sicurezza Cibernetica Polizia Postale e delle Comunicazioni "Trentino-Alto Adige". Questo accordo ha consentito di **innalzare i livelli di sicurezza cibernetica dei sistemi e dei servizi gestiti dalla capogruppo e di migliorare le procedure di intervento in caso di incidente critico.**

Il 2023, infine, ha visto la creazione di Trentino Data Mine s.r.l. a seguito di un lavoro preparatorio dei primi mesi dell'anno, è stata costituita a settembre la società dedicata allo sviluppo di **Trentino Data Mine, un progetto di investimento congiunto con Università di Trento, Covi Costruzioni, GPI e ISA per la realizzazione e gestione di un innovativo green data center nel cuore delle montagne trentine.** Una prima fase di una iniziativa che contribuirà alla realizzazione di una "Innovation Facility" tra le aziende e l'Ecosistema Trentino della Ricerca e potenzierà l'offerta Cloud del Gruppo. Trentino Data Mine non è solo un data centre green, sostenibile, sicuro e molto efficiente: È una iniziativa progettuale di lungo periodo per il nostro territorio, con una valenza nazionale e internazionale. Si tratta infatti di un **progetto unico** con importanti elementi distintivi e caratterizzanti:

- unisce realtà pubbliche e private in un progetto concreto, aperto e inclusivo di innovazione e di trasferimento tecnologico
- integra persone, tecnologie e ambiente pensando a un modello digitale sostenibile. Stiamo così costruendo il primo data centre protetto nel cuore di una montagna, sostenibile, a basso impatto energetico e di suolo, integrato nella natura, progettato per l'innovazione e per mitigare l'impatto ambientale della tecnologia digitale
- un progetto proiettato al futuro per sviluppare insieme nuovi servizi Edge, Intelligenza Artificiale, Cybersicurezza, Servizi digitali in tempo reale, Data Residency. Pensato per sostenere lo sviluppo dei nuovi servizi per la sanità, l'agricoltura, i Digital Twin dei territori, i servizi per l'industria manifatturiera, la viabilità. Tutti servizi che richiedono capacità di calcolo, basso consumo ed elaborazione di prossimità.

Deda nel 2023 ha così rinforzato e potenziato **l'investimento nelle iniziative che uniscono mercato, territorio e mondo della ricerca su temi concreti e proiettati al futuro.** Siamo convinti che questi siano gli elementi fondamentali per sviluppare insieme competenze e prodotti distintivi e per poter essere competitivi in un mercato in cui dobbiamo confrontarci con grandi player nazionali e internazionali.

Strategia e Futuro Prevedibile

Aumento della
marginalità

Area Artificial
Intelligence & Data

Espansione
internazionale

Il 2023 è stato caratterizzato dalla prima significativa cessione di attività del nostro percorso industriale. Le significative risorse finanziarie ottenute sono state impiegate da un lato nella **riduzione dell'indebitamento finanziario verso banche e controllante**, che verrà ulteriormente fortemente ridotto nel corso del 2024 a seguito dell'incasso delle ultime due rate di pagamento differito, dall'altro **nell'acquisto di nuove realtà societarie che possono rafforzare il posizionamento strategico di Dedagroup** nelle sei aree strategiche di affari di elezione del gruppo. Alcune di queste operazioni sono già state indirizzate nel corso del 2023, altre sono in via di chiusura ed insieme contribuiranno ad un rilevante aumento dei volumi consolidati e della loro marginalità nel 2024. In particolare, **prevediamo di superare nell'anno i 400 milioni di fatturato consolidato con un aumento del margine operativo lordo nell'ordine del 50%.**

Come abbiamo già menzionato, il rationale strategico delle dismissioni è stata la volontà di uscire da un segmento relativamente maturo come quello della tesoreria e pianificazione finanziaria al fine di **accelerare gli investimenti nel segmento dei dati e dell'intelligenza artificiale** da qualche tempo nel mirino del gruppo. Già a fine 2022 Dedagroup ha realizzato alcune significative operazioni di acquisizione in tal senso: Nodes, oggi fusa in Dedagroup Business Solutions ed quella di O.R.S. In futuro, il gruppo prevede di continuare ad investire in questo segmento, sia per linee interne che esterne, con l'obiettivo strategico di creare una leadership in tale ambito. Infatti, il gruppo può già vantare in tale ambito una presenza di quasi 200 persone altamente specializzate e numerosi progetti realizzati; così, lo sviluppo proseguirà con l'acquisizione di nuova clientela e progetti ed anche con **l'innesto degli algoritmi AI all'interno delle piattaforme software delle società del gruppo come Next, Stealth, Rad ed altre.**

È oggi assodato che la crescente sensibilità degli operatori economici per le tematiche legate all'innovazione tecnologica e i nuovi modelli di comportamento dei consumatori **continueranno ad incrementare la richiesta di moderne soluzioni software e di partner tecnologici affidabili.**

Dedagroup e le sue controllate dispongono di competenze e prodotti software atti ad intercettare tale crescente domanda di soluzioni informatiche a supporto dell'evoluzione del business. Le aziende che compongono Deda Group sono infatti sempre più visibili e riconosciute come attori di grande rilevanza nel mercato IT italiano ed estero, leader indiscusse in alcune aree tematiche come il **Digital Finance, il Digital Fashion, il Cloud e la Security**; in particolare su tali mercati e divisioni, oltre naturalmente a quello più volte citato dei **Dati ed AI**, si indirizzeranno i nostri sforzi per essere sempre più rilevanti sia in Italia che all'estero.

Conclusioni

Il 2023 è risultato essere un anno difficile, caratterizzato da un generale rallentamento del mercato e da complessità macroeconomiche, ma il Gruppo ha potuto fare leva sulle proprie scelte strategiche, sul suo posizionamento, sulla forza delle sue soluzioni software al fine di trarre comunque una **significativa crescita ed un importante miglioramento degli indici economico finanziari**. Ciò ci consente di affrontare il 2024 da una posizione di forza che intendiamo sfruttare per **ampliare e consolidare le nostre operazioni sul mercato italiano e in parallelo rafforzare la proiezione internazionale del gruppo**, anche per linee esterne.

Siamo sempre convinti che **la forza del nostro posizionamento e delle nostre competenze in una serie di nicchie tecnologiche distintive ci consentiranno di mantenere e potenziare il nostro vantaggio competitivo anche nei prossimi esercizi**. Continueremo così ad investire nelle competenze, nelle tecnologie e nello sviluppo dei nostri mercati di riferimento, supportando i nostri numerosi clienti nel processo di **trasformazione del business in chiave digitale**, aspetto questo che ha oramai assunto un ruolo chiave nelle strategie della maggior parte delle aziende. In tal senso, **la nuova strategia in ambito Dati ed AI rappresenta in modo tangibile la volontà del gruppo di rimanere sempre all'avanguardia dell'incessante evoluzione tecnologica**.

Grazie a questa **chiara visione strategica di lungo periodo e ai continui investimenti, il nostro posizionamento geografico e di prodotto continuerà a rafforzarsi** confermando una chiara leadership, riconosciuta dal mercato e foriera di ulteriori progressi.

Siamo certi che Deda Group e le sue aziende, insieme a tutte le persone che ad esse afferiscono, dispongono delle **doti di competenza, affidabilità e professionalità** per affrontare con successo le sfide dell'innovazione permanente. A loro e ai nostri Azionisti va il ringraziamento per l'impegno ed il supporto nell'affermazione di Deda Group come player di riferimento nel panorama IT italiano ed internazionale.

Il Presidente
Dr. Marco Podini



Relazione sulla gestione

Premessa

La presente Relazione sulla Gestione del bilancio civilistico della società Dedagroup Spa integra in molte parti i dati relativi al bilancio consolidato di Gruppo in modo da adempiere agli obblighi informativi relativi anche a quest'ultimo.

In tal senso, dove opportuno, la relazione presenterà dati, informazioni e dettagli relativi non già unicamente a Dedagroup ma a tutto il perimetro di consolidamento.

Le società attualmente oggetto di consolidamento secondo il metodo integrale sono:

1	Berma Srl	16	Dexit Srl
2	Bsampler Lab	17	F2it Ltd.
3	Deda Cloud Srl	18	Innovative Technology Inc.
4	Deda Digital Srl	19	Laser Srl
5	Deda Next Srl	20	Limbo Srl
6	Deda Spa (Ex Piteco Spa)	21	Microdata Group Srl
7	Deda Value Srl	22	Mosaic Srl
8	Dedagroup Business Solutions Srl	23	Opentech Srl
9	Dedagroup North America Inc.	24	ORS Group Corp.
10	Dedagroup Stealth Spa	25	Ors Srl
11	Dedagroup Swiss Sagl	26	Pegaso 2000 Srl
12	Dedamex SA	27	Piteco North America Corp.
13	Dedapay Sapi de Cv	28	Rad Informatica Srl
14	Derga Consulting Spa	29	VisiFI Inc.
15	Derga SD Srl	30	Zedonk Ltd.

L'elenco delle società collegate, e quindi valutate secondo il metodo del patrimonio netto, è rinvenibile nella sezione riservata ai rapporti con le società del Gruppo.

Principali operazioni societarie

Anche il 2023, sulla tendenza degli anni precedenti, si è rilevato un anno caratterizzato da un numero alquanto considerevole di operazioni societarie che hanno portato un nuovo assetto al gruppo. Nello specifico:

- le operazioni più rilevanti già descritte in lettera degli azionisti sono state le cessioni di Piteco Srl e di Myrios Srl. La prima, avvenuta a marzo, ha visto la cessione dell'intera quota a favore di Zucchetti Spa mentre la seconda, avvenuta ad aprile, ha visto il riacquisto delle quote da parte dei soci di minoranza. Entrambe le società, assieme a Myrios SA controllata svizzera di Myrios Srl, sono uscite quindi dal perimetro di consolidamento;
- nel mese di maggio Dedagroup Spa ha acquistato il restante 14,55% della società Limbo Srl;
- nello stesso mese Dedagroup Spa ha ceduto alla controllata Dedagroup Business Solutions Srl il 100% di Nodes Srl. L'acquisto è poi scaturito in una fusione per incorporazione di Nodes Srl e Data Driven Decisions Srl (controllata da Nodes) in Dedagroup Business Solutions Srl con effetto dal 01/07/2023;
- a luglio 2023 Derga Consulting Spa ha effettuato un acquisto di n. 10.455 azioni proprie pari al 6,20%;
- nel mese di settembre Deda Next Srl ha acquistato il 100% di Datapiano Srl, piccola società veneta attiva nel mercato della Pubblica Amministrazione Locale, procedendo in seguito ad una fusione per incorporazione con effetto dal 01/12/2023;
- tra settembre e novembre 2023 Dedagroup Business Solution Srl ha iniziato il suo percorso di acquisto di varie realtà societarie attive in ambito Dati; nel dettaglio:
 - o in primis è stato acquistato il 90% di Laser Srl, società con sede ad Aosta ed Ivrea;
 - o a seguire il 100% di Opentech Srl, società romana specializzata in software per la gestione della compliance;
 - o per ultima, a novembre 2023, è entrata nel gruppo Microdata Group Srl (70%), società di Cremona concentrata nella gestione documentale e di BPO principalmente per il mercato bancario e assicurativo;
- nel corso del mese di novembre tramite atto di permuta effettuato con Previs Sas è stato riacquistato il 2% di Dedagroup Business Solutions Srl (quota attuale 100%) e ceduto il 6,99% di Derga Consulting Spa (quota attuale 64,25%);
- il 07/12/2023 è stata costituita da Dedagroup Spa la nuova società Mosaic Srl a cui è stata conferita l'intera partecipazione di Dedagroup Stealth Spa (99,40%). Mosaic è la società che si occuperà nei prossimi due anni della reingegnerizzazione del prodotto Stealth;
- sempre a dicembre è stato sottoscritto un aumento di capitale in Dedagroup North America (già 100%) tramite cessione di tutti i crediti iscritti nei confronti della controllata indiretta statunitense Visifi Inc.

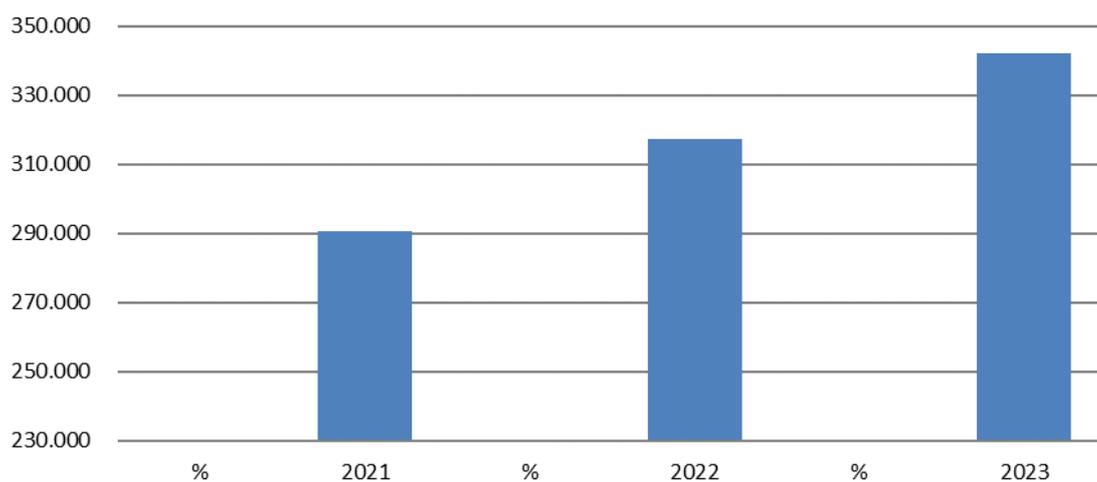
Sintesi dei risultati di Gruppo

Dati economici	2023	%	2022	%	2021	%
Ricavi	342.217		317.376		290.504	
Margine Operativo Lordo	30.158	8,81%	36.150	11,39%	38.797	13,36%
Risultato operativo	- 3.385	-0,99%	5.059	-1,59%	6.815	2,35%
Risultato ante imposte	178.087	52,04%	104	-0,03%	4.985	1,72%
Risultato netto	174.951	51,12%	5.618	-1,77%	905	0,31%

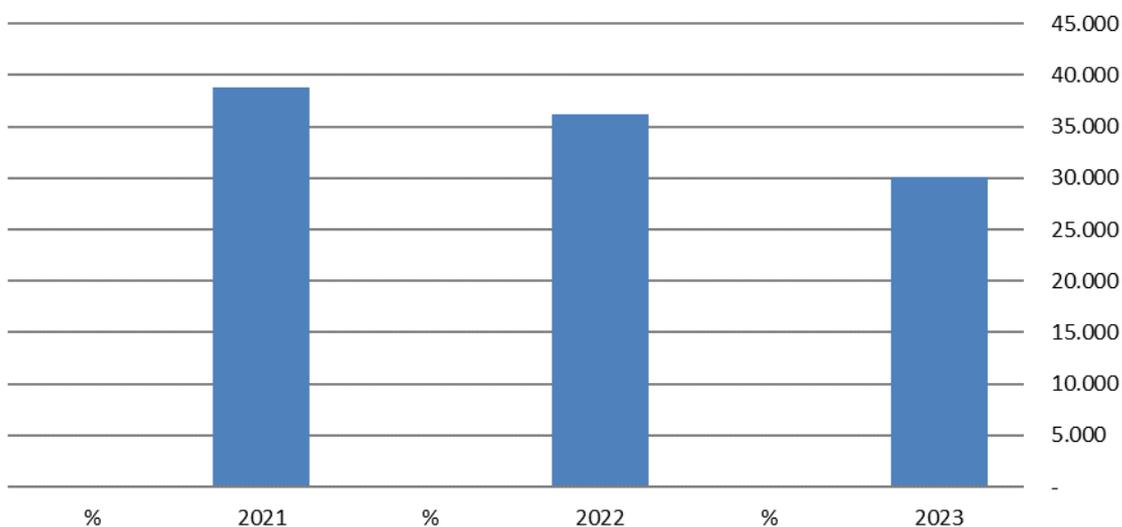
Dati patrimoniali e finanziari	2023	2022	2021
Patrimonio netto	230.373	60.629	66.632
Totale attivo	532.803	425.459	322.191
Cash flow	147.854	- 131.657	108.588
Posizione finanziaria netta	92.391	240.245	108.588

Numero di dipendenti	2023	2022	2021
	3.021	2.486	2.170

RICAVI TOTALI



EBITDA



Indicatori economico-finanziari bilancio consolidato Dedagroup (art.2428 cc)

Situazione finanziaria e patrimoniale del Gruppo

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice civile, Vi presentiamo alcuni indicatori di struttura finanziaria atti a meglio illustrare la quantificazione del peso percentuale di determinati aggregati dell'attivo e del passivo rispetto al totale delle attività o delle passività, nonché l'esistenza o meno di una situazione di equilibrio della struttura patrimoniale dell'impresa.

Riclassificazione secondo il criterio della liquidità	2023	% su Tot. Impieghi	2022	% su Tot. Impieghi
CAPITALE CIRCOLANTE	344.496.366	64,66%	169.945.944	39,94%
Liquidità Immediate	23.612.884	4,43%	25.494.286	5,99%
Disponibilità liquide	23.612.884	4,43%	25.494.286	5,99%
Liquidità Differite	288.248.041	54,10%	115.536.700	27,16%
Crediti verso clienti	260.188.329	48,83%	96.455.339	22,67%
Altri crediti all' AC a breve	12.591.713	2,36%	11.296.604	2,66%
Attività Finanziarie	10.521.839	1,97%	1.686.632	0,40%
Ratei e risconti attivi	4.946.159	0,93%	6.098.126	1,43%
Rimanenze	32.635.441	6,13%	28.914.958	6,80%
IMMOBILIZZAZIONI	188.306.175	35,34%	255.513.555	60,06%
Immobilizzazioni Immateriali	148.866.079	27,94%	214.771.567	50,48%
Immobilizzazioni Materiali	22.052.710	4,14%	20.319.887	4,78%
Immobilizzazioni Finanziarie	546.077	0,10%	1.166.118	0,27%
Crediti dell' AC a medio lungo	16.841.308	3,16%	19.255.984	4,53%
TOTALE IMPIEGHI	532.802.541	100,00%	425.459.498	100,00%

	2023	% su Tot. Fonti	2022	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	324.086.877	60,83%	391.469.652	92,01%
Passività correnti	222.977.457	41,85%	197.187.265	46,35%
Debiti verso fornitori	61.681.990	11,58%	66.798.628	15,70%
Anticipi da clienti	16.169.765	3,03%	15.275.451	3,59%
Debiti finanziari a breve	79.742.287	14,97%	66.902.365	15,72%
Altri debiti a breve termine	58.960.007	11,07%	41.763.425	9,82%
Ratei e risconti	6.423.407	1,21%	6.447.396	1,52%
Passività consolidate	79.451.602	14,91%	167.643.071	39,40%
Debiti finanziari m/l termine	46.341.397	8,70%	140.837.088	33,10%
Altri debiti m/l termine	452.952	0,09%	467.437	0,11%
Fondi per rischi e oneri	8.137.054	1,53%	7.184.775	1,69%
TFR	24.520.199	4,60%	19.153.771	4,50%
CAPITALE DI TERZI	21.657.819	4,06%	26.639.316	6,26%
Riserve	20.425.523	3,83%	26.885.614	6,32%
Utile/perdita netto	1.232.296	0,23%	(246.298)	-0,06%
CAPITALE PROPRIO	208.715.664	39,17%	33.989.847	7,99%
Capitale sociale	1.910.392	0,36%	1.910.392	0,45%
Riserve	101.593.864	19,07%	76.481.606	17,98%
Utili/perdite portate a nuovo	(68.506.956)	-12,86%	(39.030.010)	-9,17%
Utile/perdita netto	173.718.363	32,60%	(5.372.141)	-1,26%
TOTALE FONTI	532.802.541	100,00%	425.459.498	100,00%

Riclassificazione per margini	2023	% su Valore Prod.	2022	% su Valore Prod.
VALORE DELLA PRODUZIONE	342.217.191	100,00%	317.376.478	100,00%
- Consumi di materie	53.796.429	15,72%	51.035.788	16,08%
VALORE AGGIUNTO	288.420.762	84,28%	266.340.691	83,92%
- Costi del personale	160.292.057	46,84%	147.079.105	46,34%
- Spese per servizi	95.734.561	27,97%	81.617.674	25,72%
- Spese generali	2.236.168	0,65%	1.493.626	0,47%
MARGINE OPERATIVO LORDO	30.157.975	8,81%	36.150.285	11,39%
- Ammortamenti e svalutazioni	33.355.748	9,75%	40.092.707	12,63%
- Accantonamenti	187.637	0,05%	1.116.987	0,35%
RISULTATO OPERATIVO	(3.385.410)	-0,99%	(5.059.409)	-1,59%
+ Proventi finanziari	191.977.559	56,10%	8.092.972	2,55%
+ Utili e Perdite su cambi	(1.244.376)	-0,36%	749.477	0,24%
- Oneri Finanziari	(8.706.265)	-2,54%	(4.268.498)	-1,34%
RISULTATO ORDINARIO	178.641.507	52,20%	(485.457)	-0,15%
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(554.123)	-0,16%	381.392	0,12%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	178.087.384	52,04%	(104.065)	-0,03%
- Imposte	3.136.725	0,92%	5.514.374	1,74%
UTILE/PERDITA	174.950.659	51,12%	(5.618.439)	-1,77%
- Quota di terzi	1.232.296	0,36%	(246.298)	-0,08%
UTILE/PERDITA PER IL GRUPPO	173.718.363	50,76%	(5.372.141)	-1,69%

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice Civile, vi presentiamo alcuni indicatori della situazione finanziaria e reddituale atti a meglio illustrare il grado di solvibilità dell'azienda cioè la capacità della stessa di assolvere in modo tempestivo agli impegni assunti, grazie all'espressione degli elementi dell'attivo in funzione della loro attitudine a trasformarsi in entrate monetarie e degli elementi del passivo in base alle scadenze entro le quali l'impresa deve far fronte alle proprie obbligazioni:

	2023	2022
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	92.390.891	181.745.299
	2023	2022
ROE	75,41%	-8,86%
ROI	-0,64%	-1,19%
ROS	-0,99%	-1,59%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	122,34%	23,73%
BANCHE SU CIRCOLANTE	36,60%	122,24%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	23,15%	39,37%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO	231,28%	701,74%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	43,24%	14,25%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-2,54%	-1,34%
PFN/EBITDA	3,06	5,03

ROE: Utile di gruppo/Capitale di gruppo

ROI: Risultato operativo/Totale impieghi

ROS: Risultato operativo/Valore della produzione

COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI: Capitale proprio/Immobilizzazioni

BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE: Debiti bancari a breve/Capitale circolante

RAPPORTO DI INDEBITAMENTO: Totale fonti/Capitale proprio

MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO: Capitale proprio/Totale fonti

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO: Oneri finanziari/Valore della produzione

PFN/EBITDA: Posizione finanziaria netta/Margine Operativo Lordo

Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari

Le attività e le passività finanziarie detenute dalla società sono strettamente connesse e funzionali alla gestione operativa e caratteristica della stessa. In particolare, le politiche di gestione del rischio da parte della società tendono al contenimento dei rischi di mercato.

Principali rischi cui Dedagroup Spa e il Gruppo sono esposti

Per quanto concerne la gestione delle esposizioni ai rischi finanziari e altre tipologie di rischio, anche ai sensi dell'art. 2428, comma 2, numero 6 bis, C.C., si rappresentano di seguito le principali categorie di rischio cui la Vostra società è esposta.

Rischio di credito

La massima esposizione teorica al rischio di credito è rappresentata dal valore contabile delle attività finanziarie rappresentate in bilancio. I crediti in essere a fine esercizio sono essenzialmente nei confronti di clienti, di società controllanti e dell'Erario.

Il rischio di credito connesso alle esposizioni vantate verso controparti è connesso al normale svolgimento delle operazioni commerciali ed è monitorato sulla base di procedure formalizzate di valutazione e affidamento dei partner commerciali. Al 31 dicembre 2023 non vi sono concentrazioni significative di rischio di credito non coperte da appostiti fondi.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche adeguate, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività. Dedagroup Spa e il gruppo, con le proprie risorse finanziarie disponibili, ha la capacità per affrontare i prossimi esercizi.

Si ritiene che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno il soddisfacimento dei fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Per finanziarie le varie attività di investimento il gruppo ricorre con una certa continuità alla sottoscrizione di finanziamenti bancari, obbligazioni e aumenti di capitale. A tal proposito, segnaliamo anche, premettendo che un dettaglio più completo è riportato in Nota Integrativa, le principali linee di finanziamento sottoscritte dalla Capogruppo nel corso del 2023:

- Monte dei Paschi di Siena per euro 5.000.000: linea di credito di 25 milioni erogata per 5 milioni con scadenza marzo 2024;
- Banca Credito Cooperativo di Verona per euro 5.000.000: finanziamento breve con scadenza agosto 2024
- Cassa di Risparmio di Bolzano per euro 20.000.000: finanziamento breve con scadenza luglio 2023.

La società ritiene che, attraverso la generazione di flussi di cassa, l'ampia diversificazione delle fonti di finanziamento e la disponibilità di idonee linee di credito, abbia accesso a fondi sufficienti per far fronte al soddisfacimento dei fabbisogni finanziari attuali e prospettici.

Segnaliamo che è in essere un contratto per la cessione del credito pro-soluto con Mart Finance sottoscritto da più società per garantire al Gruppo i flussi finanziari necessari allo sviluppo del business.

Rischio di cambio

Dedagroup ha tutt'ora investimenti all'estero tramite partecipazioni di controllo in società che redigono il bilancio in valuta differente dall'euro usato per la redazione del bilancio consolidato. Questo espone il Gruppo al rischio di cambio per effetto della conversione in euro delle attività e passività delle controllate che operano in valute diverse dall'euro. Le principali esposizioni al rischio di cambio sono costantemente monitorate, e allo stato si è ritenuto di non adottare specifiche politiche di copertura a fronte di tali esposizioni.

Rischio di tasso d'interesse

L'esposizione al rischio di tasso di interesse deriva dalla necessità di finanziare le attività operative e di investimento M&A. La variazione dei tassi di interesse di mercato può avere un impatto negativo o positivo sul risultato economico del Gruppo, influenzando indirettamente i costi e i rendimenti delle operazioni di finanziamento e di investimento.

Il rischio di tasso di interesse a cui è esposto il Gruppo deriva da prestiti bancari; per mitigare tali rischi, il Gruppo ha fatto ricorso, quando ritenuto necessario, alla definizione di tassi fissi o alla parziale copertura dei tassi.

Altri rischi su strumenti finanziari derivati

Si precisa che la Vostra società utilizza strumenti di copertura del rischio di tasso di interesse collegato ad operazioni di finanziamento a tasso variabile e quindi esclusivamente a fini di copertura. A seguito della chiusura di una passività coperta da derivato senza la relativa chiusura dello strumento finanziario, Dedagroup Spa ha in essere un derivato di tipo speculativo. Maggiori dettagli sono inseriti nella Nota Integrativa.

Rischi legati alla dipendenza da clienti

Il particolare posizionamento del Gruppo, operativo su diversi mercati non direttamente correlati quali imprese di diverso settore e grandezze, pubblica amministrazione locale e centrale e settore bancario-assicurativo, attenua fortemente i rischi di eccessiva concentrazione delle attività su pochi clienti.

Rischi legati alla dipendenza da personale chiave

Il Gruppo adotta procedure specifiche per monitorare la propria capacità di mantenere in azienda le proprie risorse chiave. Una larga parte dell'attuale management possiede pluriennale esperienza con un tasso di turnover modesto ed un buon livello di interscambiabilità operativa.

Attività della Capogruppo

Negli ultimi anni l'obiettivo del Gruppo si è focalizzato sulla realizzazione di varie entità aziendali finalizzate alla creazione di poli informatici con specifiche competenze in determinati ambiti (Fashion, Bancassurance, Pubbliche amministrazioni, Cloud, etc...), mantenendo però una capacità di relazione e integrazione tra le varie società che permette di offrire ai clienti le migliori competenze tecniche e commerciali necessario allo sviluppo del loro business.

Le attività rivolte al mercato rimaste a capo della holding sono:

- L'area dedicata allo sviluppo di soluzioni bancarie per l'estero denominata "Divisione Internazionale"
- Il business derivante dalla rivendita di hardware, software e servizi informatici dei maggiori vendor internazionali ai nostri clienti diretti denominata "*Business Technology & Data*"

A ciascuno di questi settori corrisponde una divisione interna: la prima con proprie risorse specialistiche dedicate, la seconda gestita operativamente dal personale confluito nella neonata Deda Cloud Srl.

Gestisce inoltre, per conto proprio e per le aziende di Gruppo le varie attività di "*Staff*" dovuti all'ordinaria amministrazione, come ad esempio: contabilità e controllo di gestione, risorse umane, payroll, ufficio acquisti e procurement, facility e compliance, aspetti legali, innovazione tecnologica ed il marketing legato al Brand "Dedagroup".

Costi di ricerca e sviluppo

La società, pur continuando nel corso dell'esercizio 2023 nell'attività di ricerca e sviluppo, ha deciso di non capitalizzare i costi sostenuti. Dedagroup si è avvalsa del credito d'imposta su tali spese. I principali progetti lavorati nell'anno riguardano:

- Piattaforma per il supporto integrale delle operations di carte prepagate Amex per il Messico e per il mercato Usa delle Credit Unions;

- Innovazioni in merito a International Core Banking, RTGL e moduli addizionali per il mercato delle istituzioni finanziarie Usa;
- Framework per lo sviluppo di applicazioni web e piattaforma di Digital On-Boarding per istituzioni finanziarie.

Indicatori economico-finanziari bilancio Dedagroup Spa (art.2428 cc)

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice civile, Vi presentiamo alcuni indicatori di struttura finanziaria atti a meglio illustrare la quantificazione del peso percentuale di determinati aggregati dell'attivo e del passivo rispetto al totale delle attività o delle passività, nonché l'esistenza o meno di una situazione di equilibrio della struttura patrimoniale dell'impresa.

	2023	% su Tot. Impieghi	2022	% su Tot. Impieghi
Capitale circolante	86.380.831	27,96%	141.435.873	42,41%
Liquidità Immediate	10.347.506	3,35%	5.863.544	1,76%
Disponibilità liquide	10.347.506	3,35%	5.863.544	1,76%
Liquidità Differite	73.727.153	23,87%	133.505.202	40,03%
Crediti verso clienti	36.043.770	11,67%	128.731.891	38,60%
Altri crediti all' AC a breve	2.559.064	0,83%	1.579.657	0,47%
Attività Finanziarie	33.885.810	10,97%	1.769.278	0,53%
Ratei e risconti attivi	1.238.509	0,40%	1.424.375	0,43%
Rimanenze	2.306.172	0,75%	2.067.127	0,62%
Immobilizzazioni	222.509.302	72,04%	192.065.379	57,59%
Immobilizzazioni Immateriali	1.125.014	0,36%	923.094	0,28%
Immobilizzazioni Materiali	7.681.100	2,49%	7.218.431	2,16%
Immobilizzazioni Finanziarie	207.892.371	67,30%	179.248.991	53,75%
Crediti dell' AC a medio lungo	5.810.816	1,88%	4.674.862	1,40%
Totale Impieghi	308.890.133	100,00%	333.501.252	100,00%

	2023	% su Tot. Fonti	2022	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	228.954.635	74,12%	231.173.486	69,32%
Passività correnti	197.815.349	64,04%	139.857.262	41,94%
Debiti verso fornitori	107.886.022	34,93%	87.067.444	26,11%
Anticipi da clienti	41.398	0,01%	101.189	0,03%
Debiti finanziari a breve	68.069.852	22,04%	48.627.842	14,58%
Altri debiti a breve termine	21.642.252	7,01%	3.946.176	1,18%
Ratei e risconti	175.824	0,06%	114.611	0,03%
Passività consolidate	31.139.287	10,08%	91.316.224	27,38%
Debiti finanziari m/l termine	29.458.431	9,54%	89.596.776	26,87%
Fondi per rischi e oneri	1.087.634	0,35%	1.089.333	0,33%
TFR	593.222	0,19%	630.115	0,19%
Capitale proprio	79.935.498	25,88%	102.327.766	30,68%
Capitale sociale	1.910.392	0,62%	1.910.392	0,57%
Riserve	100.300.060	32,47%	75.615.836	22,67%
Utile/perdita netto	(22.274.954)	-7,21%	24.801.538	7,44%
Totale fonti	308.890.133	100,00%	333.501.252	100,00%

	2023	% su Valore Prod.	2022	% su Valore Prod.
Valore della produzione	54.386.291	100,00%	55.652.144	100,00%
- Consumi di materie	28.193.548	51,84%	30.325.045	54,49%
Valore aggiunto	26.192.743	48,16%	25.327.099	45,51%
- Costi del personale	8.609.016	15,83%	7.642.322	13,73%
- Spese per servizi	16.359.047	30,08%	16.813.803	30,21%
- Spese generali	877.113	1,61%	453.589	0,82%
Margine operativo lordo	347.567	0,64%	417.385	0,75%
- Ammortamenti e svalutazioni	3.831.352	7,04%	3.825.574	6,87%
- Accantonamenti	100.000	0,18%	353.000	0,63%
Risultato operativo	(3.583.785)	-6,59%	(3.761.188)	-6,76%
+ Proventi finanziari	4.899.116	9,01%	32.916.691	59,15%
- Oneri Finanziari	(9.641.153)	-17,73%	(3.163.139)	-5,68%
+ Utili e Perdite su cambi	(327.447)	-0,60%	477.338	0,86%
Risultato ordinario	(8.653.268)	-15,91%	26.469.702	47,56%
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(14.715.292)	-27,06%	(2.339.917)	-4,20%
Risultato ante imposte	(23.368.559)	-42,97%	24.129.786	43,36%
- Imposte	(1.093.606)	-2,01%	(671.753)	-1,21%
Utile/Perdita d'esercizio	(22.274.954)	-40,96%	24.801.538	44,57%

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice Civile, vi presentiamo alcuni indicatori della situazione finanziaria e reddituale atti a meglio illustrare il grado di solvibilità dell'azienda cioè la capacità della stessa di assolvere in modo tempestivo agli impegni assunti, grazie all'espressione degli elementi dell'attivo in funzione della loro attitudine a trasformarsi in entrate monetarie e degli elementi del passivo in base alle scadenze entro le quali l'impresa deve far fronte alle proprie obbligazioni:

	2023	2022
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	77.680.777	132.361.074
	2023	2022
ROE	-27,87%	24,24%
ROI	-1,16%	-1,13%
ROS	-6,59%	-6,76%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	35,92%	53,28%
BANCHE SU CIRCOLANTE	112,91%	97,73%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	78,80%	34,38%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)	386,42%	325,91%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	25,88%	30,68%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-17,73%	-5,68%
PFN/EBITDA	223,50	317,12

La metodologia di calcolo è analoga a quella del consolidato alla quale si rimanda per il dettaglio.

Società Controllate e Controllanti

Società soggette all'attività di Direzione e Coordinamento

In tema di rapporti tra società appartenenti a gruppi societari ("attività di direzione e coordinamento di società"), ai sensi degli art. 2497 e s.s. del Codice civile, si precisa che la Vostra società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Lillo Spa (con sede in Zona A.S.I. Capannone n.18 80100 - Gricignano d'Aversa (CE)), per la quale sono stati adempiuti gli obblighi informativi indicati dalla normativa.

In considerazione del fatto che i corrispettivi di tutte le operazioni intercompany sono regolati a condizioni di mercato e che gli stessi rispondono a criteri di convenienza per la Vostra società, i valori economico-patrimoniali non risultano influenzati dalla citata attività di direzione e coordinamento.

Un dettaglio di tutti i rapporti patrimoniali ed economici sussistenti con le varie società del gruppo è indicato nelle apposite sezioni della nota integrativa.

Rapporti con imprese controllanti

I rapporti di natura finanziaria e commerciale con la società controllante, regolati a normali condizioni di mercato, sono evidenziati nelle apposite sezioni della Nota Integrativa, alla quale si rinvia. I rapporti di costi e ricavi intercorsi con la controllante Lillo Spa sono di seguito elencati:

	Civilistico 2023
RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	
ALTRI RICAVI	
TOTALE RICAVI	-
COSTI PER ACQUISTO MERCI	
COSTI PER SERVIZI E LOCAZIONI	505.498
ALTRI COSTI	11.895
TOTALE COSTI	517.394
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	1.046.217
SALDO	1.563.611

Personale

In aggiunta a quanto detto nella Lettera agli Azionisti specifichiamo la movimentazione complessiva dei dipendenti all'interno del Gruppo:

SOCIETA'	31/12/2022	Assunti	Dimessi	Altri movim.	31/12/2023
Berma Srl	7	1	1	-	7
Bsample Lab	11	9	4	-	16
Data Driven Decision	3	-	-	3	-
Deda Cloud Srl	182	31	20	-	193
Deda Digital Srl	60	14	9	-	65
Deda Next Srl	520	128	38	10	620
Deda Value Srl	16	12	1	-	27
Dedagroup Business Solutions Srl	401	26	35	19	411
Dedagroup North America	-	-	-	-	-
Dedagroup Spa	151	32	13	-	170
Dedagroup Stealth Spa	365	54	35	-	384
Dedagroup Swiss Sagl	-	-	-	-	-
Dedamex SA	42	1	8	-	35
Dedapay SAPI de CV	4	-	-	-	4
Derga Consulting Spa	205	67	33	-	239
Derga Near Srl	29	8	4	-	33
Derga SD Srl	-	1	-	-	1
Dexit Srl	43	4	2	-	45
F2IT Ltd	14	5	3	-	16
Innovative Technology Inc	18	-	-	-	18
Laser Srl	26	2	-	-	28
Limbo Srl	-	-	-	-	-
Microdata Group Srl	354	121	55	-	420
Myrios SA	-	-	-	-	-
Myrios Srl	18	-	-	18	-
Nodes	17	-	-	16	1
O.R.S. Srl	67	7	5	-	69
Opentech Srl	12	2	-	-	14
ORS Group Corp.	-	-	-	-	-
Pegaso 2000 Srl	67	11	1	-	77
Piteco North America Corp	-	-	-	-	-
Piteco Spa	101	-	-	101	-
RAD Informatica	52	7	3	-	56
VISIFI Inc	71	14	13	-	72
Zedonk Ltd	-	-	-	-	-
TOTALI	2.856	557	283	- 109	3.021

La voce "Altri movimenti" si riferisce al cambiamento di perimetro del consolidato oppure a movimenti scaturiti da fusioni.

Azionariato

Dedagroup Spa è controllata al 100 % da Lillo Spa, holding finanziaria del gruppo Podini, tra le prime cinquanta società industriali italiane. I dati principali di Lillo sono riportati nella Nota Integrativa al bilancio.

Altre informazioni

Cenni al consolidato fiscale

La Capogruppo insieme alle controllate italiane per cui detiene direttamente o indirettamente almeno il 50 % delle quote/azioni partecipa all'istituto del consolidato nazionale. Tale regime consente di ottimizzare il carico fiscale tra le società del Gruppo concentrandone al tempo stesso la gestione finanziaria.

Obblighi Informativi

Altre informazioni

A completamento degli obblighi previsti dall'art. 2428 del C.C. si informa che la società non possiede direttamente azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.

Ambiente, sicurezza, salute

La Società ha attuato tutti gli adempimenti previsti dal D.lgs. 81/08 relativi alla salute e sicurezza sul lavoro effettuando la valutazione dei rischi, provvedendo alla nomina dei ruoli previsti (RSPP, Medico competente, incaricati dell'attuazione delle misure di prevenzione incendi e lotta antincendio, di primo soccorso e gestione dell'emergenza), definendo le procedure di evacuazione e di emergenza e attuando l'opportuna informazione e formazione dei lavoratori nonché procedendo alla manutenzione programmata delle attrezzature di lavoro e degli ambienti.

Nell'esercizio in esame non si sono verificati infortuni, né la Società è stata citata per cause di lavoro. Segnaliamo inoltre che nel corso del 2023 non vi sono stati: morti, infortuni gravi, addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Protezione dei dati personali

Per le disposizioni previste dal Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati, si precisa che Dedagroup Spa si è dotata di un Modello Organizzativo di Gestione dei Dati Aziendali che presidia le misure tecnico/organizzative a protezione dei dati personali di cui è Titolare o Responsabile. Il Modello Organizzativo di Gestione dei Dati Aziendali con le relative modalità operative da adottare e seguire è a disposizione di tutti i dipendenti/collaboratori nel Compliance Management System aziendale.

Sedi secondarie

Al fine di soddisfare quanto richiesto al comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., forniamo di seguito l'elenco delle sedi secondarie di Dedagroup Spa:

- ALA (TN) – Corso Passo Buole, 5/A
- BENEVENTO – Contrada Pontecorvo
- BOLZANO – Via Lucia Frischin, 3
- BOLOGNA – Via Marco Emilio Lepido, 178
- CESENA (FC) – Piazzale Gennaro Biguzzi, 2081
- COLLERETTO GIACOSA (TO) – Via Ribes, 5
- MILANO – Via Carlo Imbonati, 18
- PADOVA – Zona industriale prima strada, 35
- ROMA – Via Paolo di Dono, 73
- RODDI – Via Morando, 1/3
- TORINO – Corso Francesco Ferrucci, 112
- VERONA – Via Tolomeo, 11

Il presente bilancio viene presentato all'approvazione dei soci avvalendosi dei maggiori termini di 180 giorni dalla data di chiusura dell'esercizio, come disposto dall'art. 26 dello statuto, al fine di permettere la predisposizione contestuale del bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup.

La Società Deloitte & Touche S.p.A. ha l'incarico della revisione e certificazione del bilancio, che sarà depositato agli atti.

La società presenta i requisiti previsti per la redazione del bilancio consolidato di Gruppo. Ai sensi dell'articolo 25 del D. Lgs 9 aprile 1991, n. 127 è stato predisposto il bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup Spa al quale si rimanda per una più completa informativa.

Trento, 8 aprile 2024

Il Presidente
Dr. Marco Podini



DEDAGROUP S.P.A.

Sede in Trento

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392,00

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Lillo S.p.A.

Bilancio Consolidato d'Esercizio 2023

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2023	31/12/2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	51.945	59.469
2) Costi di sviluppo	19.983.197	23.244.027
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	72.000	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.694.093	3.091.045
5) Avviamento	122.868.121	187.394.027
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	550.335	234.891
7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.646.388	748.108
Totale Immobilizzazioni Immateriali	148.866.079	214.771.567
II - Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati	722.608	1.890.584
2) Impianti e macchinari	543.344	536.534
3) Attrezzature industriali e commerciali	176.571	
4) Altri beni materiali	20.415.684	17.338.183
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	194.504	554.585
Totale Immobilizzazioni Materiali	22.052.710	20.319.887
III - Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate	407.959	198.309
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	138.118	728.733
Totale partecipazioni	546.077	927.042
2) Crediti		
a) imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllate		

b) imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate		
c) imprese controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
dbis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri		
Totale crediti		
3) Altri titoli		239.076
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	546.077	1.166.118
Totale immobilizzazioni	171.464.867	236.257.571
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione	29.796.569	26.406.711
4) Prodotti finiti e merci	2.456.749	2.314.189
5) Acconti	382.123	194.057
Totale Rimanenze	32.635.441	28.914.958
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	258.936.740	94.505.117
esigibili oltre l'esercizio successivo	423.307	783.146
Totale crediti vs clienti	259.360.047	95.288.262
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.975	14.429
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate	67.975	14.429
4) Verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.183.614	1.935.794
esigibili oltre l'esercizio successivo		

Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.183.614	1.935.794
5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.611.615	6.791.088
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	9.611.615	6.791.088
5-ter) Imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.366.299	17.882.329
Totale imposte anticipate	16.366.299	17.882.329
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.980.098	4.505.516
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.703	590.509
Totale crediti vs altri	3.031.801	5.096.025
Totale Crediti	289.621.351	127.007.927
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Partecipazioni in altre imprese	5	
5) Strumenti finanziari derivati attivi	441.924	1.186.764
6) Altri titoli	10.079.910	499.868
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale att. fin. non imm.	10.521.839	1.686.632
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	23.401.214	24.791.648
2) Assegni	189.887	671.548
3) Denaro e valori in cassa	21.782	31.090
Totale disponibilità liquide	23.612.884	25.494.286
Totale attivo circolante	356.391.515	183.103.802
D) Ratei e risconti	4.946.159	6.098.126
Totale attivo	532.802.541	425.459.498

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2023	31/12/2022
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.910.392	1.910.392
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	382.078	382.078
V - Riserve statutarie		
Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	49.522.707	24.721.168
- Versamenti in conto capitale	10.000.000	10.000.000
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve	1.041.488	319.275
Totale altre riserve	60.564.195	35.040.443
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	330.782	742.276
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-68.506.956	-39.030.010
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	173.718.363	-5.372.141
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale per il patrimonio netto per il gruppo	208.715.664	33.989.847
Capitale e riserve di terzi	20.425.523	26.885.614
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	1.232.296	-246.298
Totale patrimonio netto di competenza di terzi	21.657.819	26.639.316
Totale patrimonio netto	230.373.482	60.629.162
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	185.974	237.992
2) Fondi per imposte	104.623	187.150
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri fondi	7.846.457	6.759.632
Totale fondi per rischi ed oneri	8.137.054	7.184.775
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	24.520.199	19.153.771
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi	500.000	750.000
esigibili oltre 12 mesi	2.747.248	3.230.724
Totale obbligazioni	3.247.248	3.980.724
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi	24.135.747	8.000.000
esigibili oltre 12 mesi		50.000.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	24.135.747	58.000.000
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	52.857.610	57.054.075
esigibili oltre 12 mesi	43.594.149	87.606.364
Totale debiti verso banche	96.451.759	144.660.439

5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	2.248.931	1.098.290
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso altri finanziatori	2.248.931	1.098.290
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	16.169.765	15.275.451
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	16.169.765	15.275.451
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	59.440.243	63.524.107
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso fornitori	59.440.243	63.524.107
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese controllate		
10) Debiti verso imprese collegate		
esigibili entro 12 mesi	605.867	367.476
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate	605.867	367.476
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro 12 mesi	1.635.776	2.548.641
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso controllanti	1.635.776	2.548.641
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi	104	358.404
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104	358.404
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	8.324.950	7.502.740
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	8.324.950	7.502.740
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	10.359.699	9.763.278
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.359.699	9.763.278
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	40.275.358	24.497.406
esigibili oltre 12 mesi	452.952	467.437
Totale altri debiti	40.728.310	24.964.843
Totale debiti	263.348.399	332.044.394
E) Ratei e risconti	6.423.407	6.447.396
Totale passivo	532.802.541	€ 425.459.498

Conto Economico	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	327.112.734	297.534.709
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.946.670	6.024.729
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	6.270.158	7.482.683
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	3.964.487	3.229.220
- contributi in conto esercizio	2.923.142	3.105.138
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	6.887.629	6.334.358
Totale valore della produzione	342.217.191	317.376.478
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	53.503.629	50.598.589
7) Per servizi	89.291.055	75.327.761
8) Per godimento di beni di terzi	6.443.507	6.289.913
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	119.916.004	108.780.922
b) Oneri sociali	32.621.945	29.847.901
c) Trattamento di fine rapporto	7.746.296	8.394.467
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale	7.813	55.815
Totale costi per il personale	160.292.057	147.079.105
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.612.121	28.061.973
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.582.708	6.992.486
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali	573.527	4.068.640
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.587.391	969.608
Totale ammortamenti e svalutazioni	33.355.748	40.092.707
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	292.800	437.199
12) Accantonamenti per rischi	85.137	
13) Altri accantonamenti	102.500	1.116.987
14) Oneri diversi di gestione	2.236.168	1.493.626
Totale costi della produzione	345.602.601	322.435.887
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	-3.385.410	-5.059.409
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	191.050.567	7.471.018
- da imprese collegate	300	
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		4.050
Totale proventi da partecipazioni	191.050.867	7.475.068
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		

- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	6.439	
d) proventi finanziari diversi dai precedenti		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate	966	
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	919.287	617.904
Totale proventi diversi dai precedenti	920.253	617.904
Totale altri proventi finanziari	926.692	617.904
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	1.046.217	346.438
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		0
- altri	7.660.048	3.922.060
Totale interessi e altri oneri finanziari	8.706.265	4.268.498
17 bis) Utili (perdite) su cambi	-1.244.376	749.477
Totale proventi e oneri finanziari	182.026.917	4.573.952
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	34.945	61.231
b) di immobilizzazioni finanziarie		320.161
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	5.049	
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni	39.994	381.392
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	380.274	
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati	213.843	
Totale svalutazioni	594.118	
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-554.123	381.392
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	178.087.384	-104.065
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti	6.023.154	6.338.802
- imposte relative a esercizi precedenti	-482.767	173.292
- imposte differite e anticipate	2.447.431	284.393
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-4.851.093	-1.282.113
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.136.725	5.514.374
Utile (perdita) dell'esercizio	174.950.659	-5.618.439
Utile/Perdita di pertinenza di terzi	1.232.296	-246.298
Utile (perdita) di gruppo	173.718.363	-5.372.141

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2023

	2023	2022
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	174.950.659	-5.618.439
Imposte sul reddito	3.136.725	5.514.374
Interessi passivi/(attivi)	9.023.950	2.901.117
(Dividendi)	-191.050.567	-7.475.068
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-300	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-3.939.533	-4.678.017
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	9.168.866	8.319.099
Ammortamenti delle immobilizzazioni	31.194.830	35.054.459
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	340.280	-381.392
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	213.843	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	40.917.820	42.992.165
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	36.978.286	38.314.148
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-3.720.483	-3.034.134
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	-14.326.105	-6.651.773
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-1.921.168	15.411.219
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	1.151.966	-1.307.560
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	-23.989	1.135.359
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	16.127.993	50.176
Totale variazioni del capitale circolante netto	-2.711.786	5.603.287
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	34.266.500	43.917.435
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-9.023.950	-2.901.117
(Imposte sul reddito pagate)	-3.136.725	-5.514.374
Dividendi incassati	39.639.573	7.475.068
(Utilizzo dei fondi)	-1.187.080	-2.177.299
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	26.291.818	-3.117.722
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	60.558.319	40.799.713
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	-15.839.584	-9.584.385
Flussi da disinvestimenti	6.524.052	
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	-46.376.601	-109.787.121
Flussi da disinvestimenti	88.669.967	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti	279.760	6.610.803
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	-8.835.207	-1.339.022
Flussi da disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	24.422.387	-114.099.725

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-2.248.754	31.904.241
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	3.598.582 -83.005.597	52.467.993
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale a pagamento)	-3.776.505	1.166.198
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-1.429.834	-1.523.169
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-86.862.108	84.015.262
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-1.881.402	10.715.251
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	24.791.648	14.085.103
Assegni	671.548	674.957
Danaro e valori in cassa	31.090	18.976
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	25.494.286	14.779.035
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	23.401.214	24.791.648
Assegni	189.887	671.548
Danaro e valori in cassa	21.782	31.090
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	23.612.884	25.494.286

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in Trento

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392,00

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Sequenza S.p.A

Nota Integrativa al Bilancio Consolidato 2023

Il Bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci di esercizio al 31 dicembre 2023 di DEDAGROUP Spa, società capogruppo, e delle società controllate delle quali detiene direttamente o tramite società controllate la maggioranza dei diritti di voto. Al 31/12/2023 il gruppo risulta così composto:

Denominazione sociale	Controllata da	Sede	Valuta	Capitale sociale	Quote detenute %
Derga Consulting Spa	Dedagroup Spa	Bolzano	EUR	168.470	68,50%
Derga SD Srl	Derga Consulting Spa	Bolzano	EUR	10.000	60,00%
Derga Near Srl	Derga Consulting Spa	Modena	EUR	80.000	51,00%
Deda Digital Srl	Derga Consulting Spa	Castenaso (BO)	EUR	80.000	100,00%
Dedagroup Swiss Sagl	Deda Digital Srl	Lugano (CH)	CHF	65.000	100,00%
Deda Next Srl	Dedagroup Spa	Trento	EUR	6.740.000	100,00%
Deda Value Srl	Deda Next Srl	Milano	EUR	200.000	51,00%
Mosaic Srl	Dedagroup Spa	Milano	EUR	26.500.000	100,00%
Dedagroup Stealth Spa	Mosaic Srl	Milano	EUR	30.000.000	99,40%
Bsample Lab	Dedagroup Stealth Spa	Tunisi (TN)	TND	5.000	100,00%
Zedonk Ltd	Dedagroup Stealth Spa	London (UK)	GBP	1.078	100,00%
F2IT Ltd	Zedonk Ltd	London (UK)	GBP	142	100,00%
Dedagroup Business Solutions Srl	Dedagroup Spa	Trento	EUR	7.250.000	100,00%
Laser Srl	Dedagroup B. Solutions Srl	Saint Christophe (AO)	EUR	75.000	90,00%
Opentech Srl	Dedagroup B. Solutions Srl	Roma	EUR	10.000	100,00%
Microdata Group Srl	Dedagroup B. Solutions Srl	Milano	EUR	500.000	70,00%
Deda Cloud Srl	Dedagroup Spa	Milano	EUR	16.521.295	100,00%
Pegaso 2000 Srl	Dedagroup Spa	Perugia	EUR	200.000	70,00%
Dexit Srl	Dedagroup Spa	Trento	EUR	700.000	76,62%
Limbo Srl	Dedagroup Spa	Milano	EUR	10.010.000	100,00%
Deda Spa	Limbo Srl	Milano	EUR	30.650.997	100,00%
RAD Informatica Srl	Deda Spa	Milano	EUR	100.000	80,60%
Piteco North America Corp.	Deda Spa	New York (USA)	USD	10.000	100,00%
ORS Srl	Dedagroup Spa	Roddi (CN)	EUR	49.563	51,00%
ORS Group Corp.	ORS Srl	Wilmington (USA)	USD	100	100,00%
Dedagroup North America Inc.	Dedagroup Spa	New York (USA)	USD	100.000	100,00%
Visi-Fi inc	Dedagroup North America	Birmingham (USA)	USD	14.827.633	80,15%
Innovation Technology Inc.	Dedagroup North America	Omaha (USA)	USD	10.000	100,00%
Dedamex SA	Dedagroup Spa	Durango (MX)	MXN	3.000	100,00%
Dedapay SAPI de CV	Dedamex SA	Durango (MX)	MXN	74.069.209	82,00%
Berma Srl	Dedagroup Spa	Milano	EUR	15.000	80,00%

Nel corso dell'anno si sono succedute le seguenti operazioni che hanno comportato la variazione del perimetro di consolidamento:

- A febbraio 2023 è stata ceduta la partecipazione in Piteco S.r.l.
- In aprile 2023 le Società Myrios Srl e Myrios Switzerland vengono vendute;

- In aprile 2023 Dedagroup Spa acquisisce il 14,45% mancante delle quote di Limbo Srl, arrivando quindi al 100%
- Nel corso del 2023 le partecipazioni della società Nodes e della sua controllata Data Driven Decisions Srl vengono cedute da Dedagroup Spa a Dedagroup Business Solutions Srl che successivamente le incorpora;
- A luglio 2023 Derga Consulting Srl acquista azioni proprie per 1.3M, alzando la % di partecipazione di Dedagroup Spa al 75,95%. Successivamente a novembre ne vende il 7,45% scendendo a quota 68,5%;
- A settembre 2023 Dedagroup Business Solutions Srl acquista il 90% delle quote di Laser;
- Ad ottobre 2023 Dedagroup Business Solutions Srl acquista il 100% di Opentech Srl;
- A novembre 2023 Dedagroup Spa acquista un ulteriore 2% delle quote di Dedagroup Business Solutions Srl, ora la quota di partecipazione è del 100%;
- A novembre 2023 Dedagroup Business Solutions Srl acquista il 70% di Microdata Group Srl;
- A dicembre 2023 viene costituita Mosaic Srl con il conferimento della partecipazione di Dedagroup Stealth Srl che ora è quindi controllata da Mosaic Srl al 99,40%. Mosaic è controllata al 100% da Dedagroup Spa;
- A fine 2023 la Dedagroup N.A ha partecipato ad un aumento del capitale di Visi-Fi inc. per complessivi 6.800.000 di dollari mediante il conferimento della partecipazione in Intech da un lato e rinuncia a crediti precedentemente detenuti nei confronti della stessa dall'altro.

Le partecipazioni indirette sono rilevabili nella tabella soprastante mediante la colonna "controllata da".

Le società nelle quali il gruppo detiene una percentuale di possesso compreso tra il 20% e il 50% sono state valutate con il metodo del patrimonio netto.

La distinta delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto è di seguito illustrata:

Società Collegate	Sede	Valuta	Capitale Sociale	Patrimonio netto	% di Possesso
Derga Consulting CS Srl	Battipaglia - (SA)	EUR	12.750	1.057.384	20,00%
Axsym srl	Verona	EUR	25.000	44.445	49,00%
Trentino Datacenter Srl	Trento	EUR	1.000.000	837.523	20,00%

Le partecipazioni per le quali la percentuale di possesso è inferiore al 20% sono state valutate al costo d'acquisto.

Il bilancio consolidato è redatto sulla base dei bilanci approvati dalle rispettive assemblee dei Soci delle singole società controllate, opportunamente modificati per uniformarli sulla base del dettato del Codice civile e dei principi contabili sulla redazione del bilancio consolidato.

Il dettaglio delle variazioni sarà evidenziato trattando i singoli punti.

Il periodo amministrativo (anno solare) e la data di chiusura per la predisposizione del bilancio consolidato corrispondono a quelli del bilancio di esercizio della Capogruppo.

Appartenenza ad un gruppo

Il gruppo DEDAGROUP Spa appartiene a sua volta al gruppo Lillo Spa. DEDAGROUP Spa, infatti, è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Lillo Spa la quale, in forza del possesso del 100 % del capitale sociale, esercita un'attività di indirizzo strategico e gestionale.

A norma di quanto disposto dagli art. 2497 e seguenti del C.C., si riporta un prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio 2022 come approvato dall'Assemblea degli Azionisti di Lillo S.p.a.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2022	31/12/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	466.207.294	366.842.458
C) Attivo circolante	92.343.016	78.229.955
D) Ratei e risconti attivi	442.126	392.312
Totale attivo	558.992.436	445.464.725
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	72.168.000	72.168.000
Riserve	296.608.404	289.814.231
Utile (perdita) dell'esercizio	25.964.291	12.911.372
Totale patrimonio netto	409.174.295	389.327.203
B) Fondi per rischi e oneri	186.852	390.452
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato		
D) Debiti	149.614.262	55.692.064
E) Ratei e risconti passivi	17.027	55.006
Totale passivo	558.992.436	445.464.725

CONTO ECONOMICO	31/12/2022	31/12/2021
Data dell'ultimo bilancio approvato 31/12/2022		
A) Valore della produzione	4.664.346	5.488.881
B) Costi della produzione	3.819.784	3.988.262
C) Proventi e oneri finanziari	28.728.720	12.223.755
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-4.133.236	-62.446
Imposte sul reddito dell'esercizio	-524.245	750.556
Utile (perdita) dell'esercizio	25.964.291	12.911.372

Metodo di consolidamento

Le società controllate sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale. Le società collegate, invece, sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Principi di consolidamento

I principi di consolidamento adottati, in conformità all'art. 31 del D. Lgs.127/91 sono di seguito specificati:

- gli elementi dell'attivo e del passivo nonché gli oneri e proventi delle imprese incluse nel consolidamento sono stati eliminati integralmente;
- il valore contabile delle partecipazioni incluse nell'area di consolidamento è stato eliminato contro la corrispondente quota di patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle società partecipate seguendo il metodo dell'integrazione globale;
- l'eventuale maggior valore pagato rispetto al patrimonio netto contabile delle partecipazioni alla data di acquisto è stato attribuito, ove possibile, alle singole poste dell'attivo cui tale maggior valore si riferisce, mentre l'eventuale residuo positivo, imputabile ad avviamento, è iscritto alla voce "Avviamento";
- l'eventuale minor costo pagato rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile viene riclassificato in un fondo per perdite future o a riserva di consolidamento;
- gli utili generati successivamente vengono imputati nella voce "Riserve e utili indivisi" a sua volta classificata tra le "Altre riserve" del Patrimonio Netto;
- gli utili non ancora realizzati, derivanti da operazioni tra le società del Gruppo, sono stati eliminati se di importo rilevante;

- gli effetti fiscali derivanti dalle rettifiche di consolidamento e dalle rettifiche apportate ai bilanci delle società consolidate per eliminare le poste di natura fiscale sono contabilizzati, per quanto necessario, nel fondo imposte differite o crediti per imposte anticipate.

Casi eccezionali ex art.2423, quinto comma, del Codice civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'Art.2423 c.5 e all'Art.2423 bis c.2 del C.c.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non si segnalano problemi di sorta.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerando e privilegiando la sostanza rispetto alla forma giuridica. La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti e debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza; a bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario - incassi e pagamenti). Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Valuta contabile e arrotondamenti

I prospetti del Bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in euro, senza frazioni decimali, gli arrotondamenti sono stati effettuati secondo quanto indicato nella circolare Agenzia delle Entrate n. 106/E del 21 dicembre 2001, con il criterio dell'arrotondamento per eccesso o per difetto in corrispondenza del superamento o meno dell'importo di 0,5 euro.

Criteri di conversione delle attività e passività in valuta

Le attività e le passività espresse originariamente in valute estere, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico.

Le eventuali immobilizzazioni in valuta, iscritte al tasso di cambio in vigore al momento del loro acquisto, vengono riallineate in base al cambio di fine esercizio qualora questo risulti durevolmente inferiore al cambio storico.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo ed esposte al netto degli ammortamenti, calcolati sistematicamente a quote costanti in base al residuo periodo di utilità economica.

Nei commenti allo Stato Patrimoniale viene indicato per le singole componenti il periodo di ammortamento diretto applicato.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento imputate a Conto Economico, sono state calcolate in modo sistematico e costante, sulla base delle aliquote ritenute

rappresentative della vita economico - tecnica dei cespiti -art. 2426 n. 2 C.C.): le aliquote di ammortamento sono ridotte del 50% nel primo anno di entrata in funzione del bene al fine di riflettere forfetariamente il loro minore utilizzo. Tale riduzione forfetaria, rappresenta comunque una buona approssimazione del calcolo effettuato sugli effettivi giorni di possesso data l'omogeneità nella distribuzione degli acquisti all'interno dell'anno.

Qualora, invece, l'acquisto dei beni e la loro capitalizzazione venga effettuata a fronte di un noleggio operativo la durata dell'ammortamento viene fatta coincidere con quella del contratto di noleggio per mettere in relazione diretta costi e ricavi.

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura di Bilancio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto esposto sono iscritte a tale minor valore.

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale sono sostenuti qualora di natura ordinaria, ovvero capitalizzati se di natura straordinaria.

In applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma, la nuova versione dell'OIC 16 ha meglio precisato che le immobilizzazioni sono rilevate inizialmente alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, che avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà.

Immobilizzazioni Finanziarie

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto, mentre le partecipazioni in altre società sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione, eventualmente rettificato per riflettere le diminuzioni intervenute nel patrimonio netto delle singole società in conseguenza di perdite durevoli di valore.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo delle rimanenze di materie prime, materiali ausiliari e prodotti finiti di acquisizione esterna è determinato applicando il criterio del costo medio ponderato d'acquisto.

Le rimanenze sono esposte al netto del relativo fondo di svalutazione.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento; i costi, i ricavi ed il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione del reale avanzamento dell'attività produttiva. Gli acconti si riferiscono a fatturazioni anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

I crediti sono valutati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo: la società si è avvalsa comunque della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti. I crediti sono stati adeguati al presumibile valore di realizzo tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione.

Sono stati determinati con il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi rischi e oneri

Nei fondi per rischi ed oneri sono state accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Per alcune società del Gruppo, a seguito delle disposizioni di cui al DL n. 252 del 5 dicembre 2005 integrato con le modifiche apportate dalla legge 296/2007 in materia di TFR, il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato tiene conto della quota maturata a tutto il 31 dicembre 2006 e della relativa rivalutazione; la quota maturata successivamente a tale data viene versata, a seconda delle comunicazioni ricevute dai singoli dipendenti, direttamente presso l'INPS o presso gli altri fondi di previdenza complementare prescelti.

Debiti

I debiti sono valutati al costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Imposte

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri tributari di pertinenza dell'esercizio 2022 in applicazione della normativa fiscale vigente. L'imposta comunale sugli immobili delle società del Gruppo è imputata nel conto economico alla voce "Oneri diversi di gestione".

La società ha iscritto le imposte differite e anticipate sia sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di un'attività o passività iscritta a bilancio ed il valore a queste attribuito ai fini fiscali, sia sulle rettifiche di consolidamento, se necessario. Le imposte differite e quelle anticipate sono state iscritte avendo come contropartita rispettivamente il fondo imposte differite ed i crediti per imposte anticipate utilizzando l'aliquota che alla data di bilancio sarà in vigore nei periodi in cui tali differenze si riverseranno.

Le imposte differite non vengono contabilizzate solo se esistono scarse possibilità che il debito insorga, quelle anticipate solo qualora non vi sia la ragionevole certezza del loro recupero.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value. I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di

copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata.

Quando i derivati di copertura coprono il rischio di variazione del fair value degli strumenti oggetto di copertura (fair value hedge) essi sono rilevati al fair value con imputazione degli effetti a conto economico; coerentemente le poste oggetto di copertura sono adeguate a riflettere le variazioni del fair value associate al rischio coperto.

Pertanto, le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura sono imputate:

- nel conto economico nelle voci D18 o D19 nel caso di copertura di fair value di un'attività o passività iscritta in bilancio così come le variazioni di fair value degli elementi coperti (nel caso in cui la variazione di fair value dell'elemento coperto sia maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello strumento di copertura, la differenza è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto);
- in un'apposita di riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi") nel caso di copertura di flussi finanziari secondo modalità tali da controbilanciare gli effetti dei flussi oggetto di copertura (la componente inefficace, così come la variazione del valore temporale di opzioni e forward, è classificata nelle voci D18 e D19).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione che pur essendo stati stipulati per la copertura gestionale del rischio di cambio, non sono stati designati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 o D19.

Anche gli strumenti derivati incorporati in altri strumenti finanziari devono essere valutati a fair value. Un derivato incorporato è separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato se, e soltanto se:

a) le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato;

b) sono soddisfatti tutti gli elementi della definizione di strumento finanziario derivato, secondo la definizione fornita dall'OIC 32.11.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica.

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni.

I ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà mentre i ricavi da prestazioni di servizi sono rilevati al momento dell'esecuzione del servizio stesso.

I dividendi sono rilevati secondo il principio di competenza economica nel momento nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Impegni, garanzie, rischi e beni di terzi

In Nota integrativa è indicato l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate. Inoltre, si chiarisce che gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili sono distintamente indicati.

Rendiconto finanziario

La società ha redatto il Rendiconto finanziario utilizzando lo schema del metodo indiretto previsto dall'OIC 10.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non si segnalano particolari fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio oggetto in commento.

Sovvenzioni, contributi e vantaggi economici pubblici

Come richiesto dalla normativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall'articolo 1, commi 125-129 della legge n.124/2017 e successivamente integrata dal Decreto-Legge sicurezza (113/2018) e dal Decreto-Legge "semplificazione" (135/2018) si segnala che alcune società del gruppo hanno ricevuto contributi da pubbliche amministrazioni o da società in partecipazione pubblica. Tali informazioni sono disponibili nel Registro Nazionale degli aiuti di Stato e del regime De Minimis disponibile online.

Per ulteriori dettagli si rimanda ai bilanci civilistici redatti dalle singole società partecipanti al consolidato.

Si specifica inoltre che, confortati dalla circolare Assonime N5/2019, non sono stati indicati i corrispettivi derivanti da prestazioni sinallagmatiche con i soggetti di cui al citato decreto.

Raccordo tra Bilancio di esercizio della Capogruppo e Bilancio Consolidato

Il seguente prospetto evidenzia la riconciliazione fra l'utile netto ed il patrimonio netto della società capogruppo Dedagroup Spa e l'utile ed il patrimonio netto del Bilancio Consolidato dell'esercizio 2023:

	Capitale e Riserve	Risultato esercizio	Totale
Valori riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	102.210.452	-22.274.954	79.935.498
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:			
Risultati, pro-quota, conseguiti dalle partecipate	-30.082.030	293.804.201	263.722.171
Ammortamenti differenze di consolidamento	-28.064.946	-110.043.050	-138.107.996
Partecipazioni valutate al PN	-317.542	19.650	-297.892
Eliminazione rapporti tra società consolidate:			
Utilizzo fondo rischi su perdite future	32.066.190		32.066.190
Elisione Margini Infragruppo	-32.170.831	23.481	-32.147.350
Elisione Dividendi	4.369.052	-4.369.052	0
Storno cessioni ramo d'azienda intragruppo	-20.631.402	2.292.378	-18.339.024
Altre Rettifiche di Consolidamento	7.618.358	14.265.708	21.884.067
Patrimonio netto e risultato del Gruppo	34.997.301	173.718.363	208.715.664
Patrimonio netto e risultato di terzi	20.425.523	1.232.296	21.657.819
Patrimonio netto e risultato consolidati	55.422.824	174.950.659	230.373.483

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2023	148.866.079
Saldo al 31/12/2022	214.771.567
Variazioni	-65.905.487

Riportiamo di seguito un prospetto analitico delle singole voci corredate dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio.

Descrizione	31/12/2022	Variazione perimetro	Incr.to	Decr.to	Riclas.	Altre variazioni	Amm.ti	31/12/2023
Costi di impianto ed ampliamento	59.469	2.935	14.932			395	-25.785	51.945
Costi di sviluppo	23.244.027	-422.774	6.214.677	-2.128.233		-269.634	-6.654.867	19.983.197
Diritti di brevetto industriale		72.000						72.000
Concessioni, licenze e marchi	3.091.045	267.492	2.734.554	-19.775		-19.197	-2.360.027	3.694.093
Avviamento	35.178.466		129.083	-495.120	-457.693	-2.295	-4.563.897	29.788.543
Differenze di consolidamento	152.215.561		34.436.515		457.693	-85.665.590	-8.364.601	93.079.578
Immateriali in corso	234.891	48.609	501.726			-234.891		550.335
Altre	748.108	989.580	167.966			-847	-258.418	1.646.388
TOTALE	214.771.567	957.842	44.199.453	-2.643.129		-86.192.060	-22.227.594	148.866.079

Si indica qui di seguito la composizione delle immobilizzazioni immateriali, ove necessario, iscritte con il consenso del Collegio Sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione:

Costi di impianto ed ampliamento

Costi di impianto ed ampliamento	31/12/2022	Variazione perimetro	Incremento	Decremento	Amm.ti	Altre variazioni	31/12/2023
Costi di impianto ed ampliamento	59.469	2.935	14.932		-25.785	395	51.945
TOTALE	59.469	2.935	14.932		-25.785	395	51.945

Gli importi sono riferibili perlopiù a Deda Cloud (oltre 22 mila euro), l'incremento dell'anno è invece relativo ai costi di costituzione di Mosaic srl.

Costi di sviluppo

Costi di sviluppo	31/12/2022	Variazione perimetro	Incr.to	Decr.to	Amm.ti	Altre variazioni	31/12/2023
Costi di sviluppo	23.244.027	-2.225.840	6.220.642		-6.654.867	-600.765	19.983.197
TOTALE	23.244.027	-2.225.840	6.220.642		-6.654.867	-600.765	19.983.197

Di seguito dettagliamo per le varie società del gruppo i progetti principali che hanno riguardato capitalizzazioni di costi di sviluppo.

Costi di sviluppo	Valore 31/12/2022	Incrementi	Ricl.	Var. perimetro	Altre variazioni / Delta cambi	Amm.	Valore 31/12/2023
CIVILIA OPEN/WEB – NEXT	433.355	362.377				-234.533	561.199
CIVILIA NEXT - NEXT	2.544.153	704.914			13.823	-1.227.446	2.035.444
FASHION - STEALTH	1.055.116	315.052				-533.925	836.243
BANKING - BUSINESS	631.171	401.752	20.247		20.247	-369.666	703.752
SW DEDA CLOUD	322.956	325.486				-174.685	473.756
FLEXCMP - DEDA DIGITAL	144.810	76.914				-68.568	153.155
SOFTWARE PITECO	2.128.234			-2.128.234			
SW MYRIOS	485.186			-485.185			
EPC - RAD INFORMATICA	1.215.884	1.398.358				-617.104	1.997.138
SW ORS	2.418.206	153.058			-397.884	-727.639	1.445.742
SOFTWARE IPOWER - VISIFI	11.844.709	2.482.732			-236.950	-2.661.535	11.428.955
SW DATA DRIVEN DECISIONS	992		-992				
SW NODES	19.255		-19.255				
SW LASER				12.000		-12.000	
SW MICRODATA				375.579		-27.766	347.813
TOTALE	23.244.027	6.220.642		-2.225.840	-600.765	-6.654.867	19.983.197

Per tutte le voci iscritte il periodo di ammortamento previsto è pari a 5 esercizi.

Tra gli investimenti dell'esercizio segnaliamo come:

- Continua l'investimento di Deda Next nel software proprietario Civilia ed in particolare nella sua versione Next;
- Dedagroup Business Solutions abbia capitalizzato costi nella divisione Banking (Depaaiy, Migration machine);
- Dedagroup Stealth continui ad investire fortemente sulla propria piattaforma dedicata al mercato fashion;
- EPL Inc prosegue l'attività di miglioramento ed integrazione della propria soluzione destinata al mondo delle Credit Union statunitensi.
- Rad Informatica ha continuato a sviluppare le proprie soluzioni proprietarie Epc-Crenope

L'allargamento del perimetro di consolidamento ha apportato:

- SW Laser: si tratta perlopiù delle capitalizzazioni dello sviluppo del SW denominato Krake dedicato all'e-commerce
- Sw Microdata: la voce comprende una serie di algoritmi e sviluppi tecnologici ed innovativi destinati a migliorare efficienza e produttività dei servizi aziendali.

Concessione licenze e marchi

Concessioni, licenze e marchi	31/12/2022	Variazione perimetro	Incr.to	Decr.to	Amm.ti	Altre variazioni	31/12/2023
Licenze	9.134	-643	61.761	-5.504	-21.693		43.054
Marchi	15.039			-4.545	-2.978		7.516
Licenze software e software commerciale	3.066.872	268.135	2.672.793	-9.725	-2.335.355	-19.197	3.643.523
TOTALE	3.091.045	267.492	2.734.554	-19.775	-2.360.026	-19.197	3.694.093

L'ammortamento di licenze e software avviene in 3 o 5 esercizi con quest'ultimo periodo riservato alle implementazioni sui software ERP ed altri software gestionali utilizzati dalle società del gruppo.

Le altre variazioni sono ascrivibili perlopiù alle differenze di cambio.

La voce marchi viene invece ammortizzata in 10 anni.

Avviamento

Nel dettaglio abbiamo:

Avviamento	31/12/2022	Incr.ti	Decr.ti	Amm.ti	Altre Var./Delta cambi	31/12/2023
Avviamento Opera 21	3.300			-3.300		
Avviamento Bsample Inc	2.814.151			-296.226		2.517.925
Avviamento Epl	90.303				-90.303	
Avviamento RAD Informatica	31.200.000			-4.160.000		27.040.000
Avviamento Publica Toscana	23.400			-5.850		17.550
Avviamento A Software Factory	14.000			-3.500		10.500
Avviamento ramo Euro servizi	100.000			-12.500		87.500
Avviamento F2IT		115.068				115.068
Avviamento Everymake	247.232		-247.232			
Disavanzo Centro Data	247.887		-247.887			
TOTALE	34.740.273	115.068	-495.119	-4.481.376	-90.303	29.788.543

Il valore residuo si riferisce:

- all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda Opera 21 avvenuta nel 2015;
- all'avviamento relativo al ramo d'azienda iscritto nella società RAD Informatica S.r.l.;
- all'avviamento relativo all'acquisizione del ramo d'azienda "Publica Toscana" intercorso a giugno 2016 operato dalla capogruppo ed in seguito ceduto alla controllata Deda Next;
- all'avviamento scaturito dall'acquisizione del ramo "Laboratorio e sviluppo" di A Software Factory da parte di Deda Next, avvenuto a dicembre 2016;
- all'acquisizione di un ramo d'azienda dalla società Euroservizi avvenuto nel 2021 da parte di Deda Next;
- all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda "Bsample Inc." avvenuta nel mese di luglio 2022, il valore dell'avviamento di fatto copre la quasi totalità del prezzo pattuito per l'acquisto del ramo stesso;
- F2IT: avviamento ramo azienda "Analytics"

In tutti i casi l'ammortamento è previsto in 10 esercizi.

Il consiglio di amministrazione ha valutato positivamente la congruità degli avviamenti iscritti in relazione alle prospettive reddituali delle singole realtà.

Oltre agli avviamenti sopra indicati, vanno considerati anche quelli attribuiti a tale voce in fase di consolidamento:

Differenza di consolidamento	Residuo 31/12/2022	Incr.ti	Decr.ti	Variazione perimetro	Altre Var./Delta cambi	Amm.to	Residuo 31/12/2023
Visifi		4.347.209			-93.239		4.253.970
Ecos Srl	1.882					-1.882	
RAD Informatica	6.724.328					-860.447	5.863.881
Zedonk - F2iT	2.670.226				54.161	-370.981	2.353.406
Deda Spa	78.037.772				-78.037.772		
Dedamex	315.357					-78.839	236.518
Derga Consulting	1.862.891	646.884			-3	-258.301	2.251.471
Deda Digital	987.785					-265.043	722.742
Intech	317.459				-9.353	-78.275	229.830
Dedagroup Stealth	5.681.490					-636.282	5.045.208
Myrios	7.395.132				-7.395.132		
O.R.S.	6.322.618					-648.474	5.674.145
Berma	5.117.765					-538.712	4.579.053
BSamply Inc.	13.376					-1.501	11.875
Limbo	184.252	30.403.116			-30.587.367		
Deda Cloud	21.688.579					-2.602.629	19.085.950
Nodes	2.744.072					-274.407	2.469.665
Data Driven Decisions	361.842					-36.184	325.658
Pegaso 2000	11.664.212					-1.358.937	10.305.275
Derga Near	124.521					-20.753	103.768
Microdata				26.928.467		-216.802	26.711.665
Laser				1.145.338		-38.178	1.107.160
Opentech				535.794		-13.395	522.399
Pharos					327.118	-36.346	290.771
Dedagroup Business		832.824				-13.880	818.943
Datapiano					14.112	-1.411	12.701
A Social Factor					116.463	-12.940	103.523
TOTALE	152.215.561	36.230.032		28.609.599	-115.611.013	-8.364.601	93.079.577

Tra le variazioni del perimetro partecipativo che hanno generato un avviamento segnaliamo:

- l'acquisto da parte di Dedagroup Business Service del 70% della società Microdata Service Srl;
- l'acquisto da parte di Dedagroup Business Service del 70% della società Laser Srl
- l'acquisto da parte di Dedagroup Business Service del 100% della società Opentech Srl

Gli incrementi intercorsi nell'anno derivano da:

- l'acquisto da parte di Dedagroup spa di un ulteriore 2 % di Dedagroup Business Services Srl;
- L'acquisto di azioni proprie da parte di Derga Consulting Spa
- L'aumento di capitale effettuato da Dedagroup North America in Visifi

Le diminuzioni sono collegate alla cessione di Piteco Srl e Myrios Srl avvenute nella prima parte dell'esercizio.

L'ammortamento delle voci indicate in tabella avviene sulla base di dieci esercizi.

Altre immobilizzazioni immateriali

Altre Immobilizzazioni immateriali	31/12/2022	Variazione perimetro	Incr.to	Decr.to	Amm.ti	Altre variazioni	31/12/2023
Migliorie su beni di terzi	588.265	47.253	167.966		-180.727	1.407	624.165
Altri Oneri Pluriennali	159.843	938.289			-234.089	158.181	1.022.224
TOTALE	748.108	989.580	167.966		-418.854	159.588	1.646.388

Le migliorie su beni di terzi si riferiscono a lavori effettuati su immobili non di proprietà e vengono ammortizzati in un periodo pari al minore tra la durata residua del contratto di locazione e la vita utile residua della miglioria stessa.

La quota di ammortamento degli altri oneri pluriennali è usualmente di 5 esercizi.

Immobilizzazioni materiali

	Euro
Saldo al 31/12/2023	22.052.710
Saldo al 31/12/2022	20.319.887
Variazioni	1.732.824

Con riferimento alle Immobilizzazioni materiali iscritte la movimentazione del costo storico è la seguente:

Descrizione	31/12/2022	Variazione perimetro	Ricl.ca	Incr.to	Decr.to	Altri movimenti	31/12/2023
Terreni e Fabbricati	2.197.566		-16.615	242.500	-1.494.150		929.300
Impianti e macchinari	2.449.203	1.047.017	44.248	71.489	-405.816	8.766	3.214.907
Attrezzatura industriale e commerciale	6.284	830.701			-6.149		830.836
Altri Beni	50.939.686	6.289.031	-27.972	8.762.429	-4.326.609	77.143	61.713.707
Immobilizzazioni in corso	554.585			-117.312	-323.846	81.077	194.504
TOTALE	56.147.325	8.166.749	-339	8.959.106	-6.556.571	166.986	66.883.254

Contemporaneamente il fondo ha avuto il seguente andamento:

Descrizione	31/12/2022	Variazione perimetro	Ricl.ca	Decr.to	Amm.ti	Altri movimenti	31/12/2023
Terreni e Fabbricati	306.981		-1.848	-183.968	51.777	33.750	206.692
Impianti e macchinari	1.912.669	867.405	29.803	-292.221	197.432	-43.525	2.671.563
Attrezzatura industriale e commerciale	6.284	654.130		-6.149			654.265
Altri Beni	33.601.503	4.477.487	-28.294	-4.076.562	7.125.702	198.188	41.298.024
TOTALE	35.827.437	5.999.022	-339	-4.558.900	7.374.911	188.413	44.830.544

Si indica qui di seguito la composizione delle principali immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

I terreni e fabbricati iscritti a bilancio son attribuibili alle società Deda Digital Srl, Derga Consulting Spa e O.R.S. Srl.

Immobili e Terreni	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore residuo	% di copertura
Terreni				
Terreno Deda Digital Srl	90.000		90.000	0,00%
Fabbricati				
Immobile Deda Digital Srl	405.637	-139.945	265.692	34,50%
Immobile Derga Consulting Spa	164.681	-22.232	142.449	13,50%
Immobile ORS S.r.l.	13.962	-8.168	5.794	58,50%
Immobile Berma S.r.l.	242.500	-26.250	216.250	10,82%
Costruzioni leggere				
Costruzioni leggere Deda Digital Srl	12.520	-10.098	2.422	80,65%
TOTALE	929.300	-206.692	722.607	22,24%

Nell'esercizio:

- sono stati ceduti gli immobili di proprietà di ORS S.r.l. ad eccezione di un garage;
- è stato iscritto un immobile di Berma condotto in leasing dalla società stessa.

Riassumendo, in tabella abbiamo:

- per Deda Digital Srl si tratta dell'immobile sede dell'attività a Castenaso (BO). Sul bene è iscritta un'ipoteca a garanzia di un mutuo;
- gli immobili patrimoniali in possesso di Derga Consulting Spa sono situati a Mantova;
- l'immobile di O.R.S. Srl è sito a Roddi, in provincia di Cuneo;
- l'immobile di Berma è sito a Curno (BG).

In tutti i casi conformemente al P.C. OIC n. 16, il valore dei terreni su cui insistono i fabbricati è stato scorporato e iscritto separatamente.

Impianti e macchinari

Nell'importo iscritto sono ricompresi:

- Impianti di allarme
- Impianti di condizionamento
- Impianti telefonici
- Impianti generici e macchinari

Di seguito il dettaglio

Impianti e macchinari	Storico al 31/12/2023	Fondo al 31/12/2023	Valore al 31/12/2023
Impianti e macchinari vari	2.006.356	-1.555.785	450.571
Impianti di allarme	236.158	-217.831	18.327
Impianti di condizionamento	417.866	-376.369	41.497
Impianti telefonici	554.528	-521.578	32.949
TOTALE	3.214.907	-2.671.563	543.344

Attrezzature industriali e commerciali

Questa voce di bilancio comprende attrezzature minori.

Altri beni materiali

Questa voce di bilancio comprende i seguenti beni:

Altri Beni	Storico al 31/12/2023	Fondo al 31/12/2023	Valore al 31/12/2023
Mobili e arredi	3.471.035	-2.570.164	900.871
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	585.548	-495.471	90.078
Automezzi	6.053.802	-4.816.212	1.237.590
Autoveicoli da trasporto	385.722	-325.498	60.224
Telefoni cellulari	237.713	-175.941	61.773
Hardware informatico	47.980.885	-30.248.562	17.732.323
Apparecchiature connettività	1.896.084	-1.606.351	289.733
Altri macchinari - appar. attrezzature	1.094.666	-1.059.826	34.840
Beni < 516,46	8.253		8.253
TOTALE	61.713.708	-41.298.024	20.415.684

Le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio sono le seguenti:

Categorie beni materiali	Aliquota
Fabbricati	3%
Impianti di allarme	30%
Impianti di comunicazione	25%
Macchine ed apparecchiature	15%
Mobili	12%
Macchine ordinarie	20%
Macchine d'ufficio ed Hw informatico	20%
Autocarri	20%
Autovetture	25%
TOTALE	

Una quota dell'Hardware Informatico, relativa a beni concessi in locazione, viene ammortizzata sulla stessa durata del contratto di locazione.

Immobilizzazioni finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2023	546.078
Saldo al 31/12/2022	1.166.118
Variazioni	-620.040

Partecipazioni

Per le partecipazioni in società controllate si riporta il prospetto riportato nella parte di nota integrativa dove si illustra l'area di consolidamento ed alla quale si rimanda per ulteriori informazioni in merito.

Il dettaglio delle partecipazioni in società collegate è invece il seguente:

Imprese collegate	Città o stato	Valuta	Capitale sociale	Patrimonio netto	% possesso	Valore a bilancio	Criterio di valutazione
Derga Consulting CS Srl	Battipaglia	Euro	12.750	889.616	20,00%	211.476	Costo rettificato
Axsym Srl	Verona	Euro	25.000	41.604	49,00%	21.778	Costo rettificato
Trentino Datacenter Srl	Trento	Euro	1.000.000	837.523	20,00%	174.705	Costo rettificato
TOTALE						407.959	

La movimentazione sui due anni è la seguente:

Partecipazioni in imprese collegate	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Part. Derga Consulting CS srl	211.476	177.923	33.553
Part. Trentino Datacenter Srl	174.705		174.705
Part. Axsim Srl	21.778	20.386	1.392
TOTALE	407.959	198.309	209.650

Le partecipazioni in società collegate sono tutte valutate sulla base della percentuale detenuta del patrimonio netto mantenendo, ove necessario, una quota del valore ascrivibile all'avviamento pagato in fase di acquisizione.

Nel corso dell'esercizio Dedagroup ha acquisito una quota del 20% nella società Trentino Datacenter.

Evidenziamo di seguito le altre partecipazioni:

Partecipazioni in altre imprese	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Part. ICT Campus	2.500	2.500	
Part. Paydo		605.687	-605.687
Part. Mix Srl	8.167	8.167	
Part. Kine' scs		52	-52
Part. Esprinet spa	104.720	108.770	-4.050
Part. Cassa Rurale di Rovereto		26	-26
Part. Consorzio Semantic Valley		25	-25
Part. Health Innovation Hub	3.000	3.000	
Part. Cifer		297	-297
Part. Banca d'Alba	210	210	
Part. Altre imprese	64.521		64.521
Part. AI2 srl	5.000		5.000
Fondo svalutazione Partecipazioni in altre imprese	-50.000		-50.000
TOTALE	138.118	728.733	-590.615

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2023 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 5,495 per un controvalore di euro 41.216 contro i 104.720 euro iscritti da DEDAGROUP Spa. Le condizioni generali della partecipata, unitamente all'intenzione di DEDAGROUP di mantenere a lungo la partecipazione, non rendono a nostro avviso necessaria la svalutazione del valore iscritto.

L'incremento intervenuto nella voce "Altre imprese" è per 57 mila euro attribuibile alla società Laser srl, sulle stesse è stanziato il fondo svalutazione di 50 mila euro.

Sono state verificate le partecipazioni che presentano differenze negative tra il valore della quota di patrimonio netto posseduta e il corrispondente valore a bilancio; in tutti i casi le perdite di valore si ritengono non durevoli in relazione alle aspettative di redditività futura.

ATTIVO CIRCOLANTE

Il totale dell'attivo circolante è pari a:

	Euro
Saldo al 31/12/2023	356.391.515
Saldo al 31/12/2022	183.103.802
Variazioni	173.287.713

Analizzandone le singole voci abbiamo:

Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2023	32.635.441
Saldo al 31/12/2022	28.914.958
Variazioni	3.720.483

Diamo di seguito un prospetto di dettaglio delle variazioni intervenute nei valori delle rimanenze iscritte nello Stato Patrimoniale.

Rimanenze	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Prodotti finiti e merci	2.463.330	2.320.770	142.560
Fondo svalutazione rimanenze	-6.581	-6.581	
Lavori in corso	29.796.569	26.406.711	3.389.858
Acconti	382.123	194.057	188.066
TOTALE	32.635.441	28.914.958	3.720.483

Nel corso del 2023 le società del gruppo hanno valutato i lavori in corso sulla base dei corrispettivi maturati sulle prestazioni eseguite.

La voce "Prodotti finiti e merci" è valutata al minore tra il costo d'acquisto al 31/12/2023 ed il valore di realizzo delle stesse desumibile dall'andamento di mercato, è presente un fondo di circa 6.500 euro a fronte di possibili perdite di valore della merce a magazzino.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, ricavi e il margine relativi alla commessa vengono calcolati proporzionalmente all'avanzamento dell'attività produttiva.

Gli acconti si riferiscono sia a pagamenti anticipati ai fornitori che a fatturazione anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

	Euro
Saldo al 31/12/2023	289.621.351
Saldo al 31/12/2022	127.007.927
Variazioni	162.613.424

Analizzando il dato dei crediti per scadenza abbiamo la seguente situazione:

	Entro 12 Mesi	Oltre 12 Mesi	Oltre 5 anni
Crediti per Scadenza	272.780.042	16.841.308	

I crediti oltre l'esercizio sono ascrivibili in massima parte ai crediti per imposte anticipate che risultano pari a 16.366 mila euro.

Tutti i crediti sono denominati in euro con le seguenti eccezioni:

Crediti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2023	Valore al cambio del 31/12/2023	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	3.049.201	3.506.524	0,8691	3.508.660	-2.136
Dollari Americani	11.148.344	10.111.173	1,1050	10.088.999	22.174
Pesos Messicano	9.828.954	524.964	18,7231	524.964	
Dinaro Tunisino	128.257	38.607	3,3221	38.607	
TOTALE	24.154.756	14.181.268		14.161.230	20.037

Distinguendo i crediti per area geografica abbiamo:

Crediti per area geografica	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Italia	284.176.359	117.628.423	166.547.936
Europa CEE		1.471.420	-1.471.420
Europa NON CEE	2.978.845	3.150.879	-172.034
Resto del mondo	2.466.146	4.757.205	-2.291.059
TOTALE	289.621.351	127.007.927	162.613.424

In base alla loro scadenza abbiamo:

Crediti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
vs Clienti	258.936.740	423.307		259.360.047
vs Collegate	67.975			67.975
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.183.614			1.183.614
Tributari	9.611.615			9.611.615
Per imposte anticipate		16.366.299		16.366.299
Altri	2.980.098	51.703		3.031.801
TOTALE	272.780.042	16.841.308		289.621.351

Riassumendo i crediti abbiamo:

Crediti verso clienti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Crediti vs clienti	241.546.390	76.645.226	164.901.165
Fatture da emettere	26.470.402	26.991.536	-521.134
Note di credito da emettere	-154.476	-300.284	145.808
Fondo svalutazione crediti	-8.502.269	-8.048.215	-454.054
TOTALE	259.360.047	95.288.262	164.071.784

I crediti verso i clienti sono iscritti secondo il presunto valore di realizzo determinato dalla differenza tra il loro valore nominale e le quote accantonate a titolo di svalutazione.

L'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio dell'apposito fondo svalutazione crediti è pari a 8.502 mila euro.

La movimentazione del fondo è invece la seguente:

	Fondo sval. crediti ex.art.106 tuir	Fondo sval. crediti tassato	Totale
Saldo Iniziale	3.102.693	4.945.521	8.048.214
Incremento	131.038	1.532.042	1.663.079
Decremento	-395.508	- 943.242	-1.338.751
Altre variazioni	-792.043	921.768	129.725
SALDO FINALE	2.046.180	6.456.089	8.502.269

Di seguito il dettaglio dei crediti verso società collegate:

Crediti verso collegate	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Clienti c/ordinario	17.975	14.429	3.547
Finanziamenti	50.000		50.000
TOTALE	67.975	14.429	53.547

Al 31/12/2023, come al 31/12/2022 non sussistono crediti verso società controllanti.

Di seguito si riporta il dettaglio dei crediti vantati nei confronti delle società sottoposte al controllo delle controllanti ma che non rientrano nel consolidato DEDAGROUP Spa. Sono tutti riferibili alla società MD Spa.

Crediti vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Clienti c/ordinario	1.177.144	1.919.853	-742.709
Fatture e note di credito da emettere	6.470	15.941	-9.471
TOTALE	1.183.614	1.935.794	-752.180

Proseguendo con i crediti tributari:

Crediti Tributari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Entro l'esercizio:			
Crediti IRES	2.439.699	1.305.840	1.133.860
Crediti IRAP	445.448	276.175	169.273
Acconti IRES	108.896		108.896
Acconti IRAP	25.305		25.305
Iva a credito	376.706	594.855	-218.149
Ritenute subite	157.739	6.519	151.220
Altri crediti vs erario	6.057.822	4.607.699	1.450.123
Oltre l'esercizio:			
Altri crediti vs erario			
TOTALE	9.611.615	6.791.088	2.820.527

La movimentazione intercorsa nelle imposte anticipate è riportata di seguito:

Imposte anticipate a credito	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Oltre l'esercizio:			
Ammortamento anticipato	6.510.099	7.566.108	-1.056.009
Perdite riportabili	5.205.685	5.205.685	
Compensi amministratore	72.505	51.505	21.000
Accantonamenti non deducibili	4.434.118	4.599.435	-165.317
Altre imposte anticipate	143.892	459.595	-315.703
TOTALE	16.366.299	17.882.329	-1.516.030

Tra gli altri crediti rileviamo:

Altri crediti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	60.986	33.529	27.457
Crediti vs istituti previdenziali e assicurativi	18.633	28.644	-10.011
Anticipi su retribuzioni	88.712	20.583	68.129
Altri crediti	2.811.768	4.422.760	-1.610.992
Depositi cauzionali presso terzi	51.703	590.509	-538.806
TOTALE	3.031.801	5.096.025	-2.064.224

Gli "Altri crediti" si riferiscono, in buona parte, a crediti per contributi in c/esercizio da incassare.

Attività finanziarie non immobilizzate

	Euro
Saldo al 31/12/2023	10.521.839
Saldo al 31/12/2022	1.686.632
Variazioni	8.835.207

La voce comprende principalmente:

- due Polizze Vita iscritte in Pegaso per un importo di 502 mila euro;
- l'investimento in titoli di Dedagroup Spa per euro 9.500 mila. Il controvalore di mercato al 31/12/2023 ammonta ad euro 10.198.279.

Disponibilità liquide

	Euro
Saldo al 31/12/2023	23.612.884
Saldo al 31/12/2022	25.494.286
Variazioni	-1.881.402

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di valori alla data di chiusura dell'esercizio. L'andamento delle disponibilità è legato all'ordinaria variabilità dei flussi di cassa di fine anno.

Si rimanda al rendiconto finanziario allegato alla presente nota integrativa per la variazione della posizione finanziaria.

Ratei e risconti attivi

	Euro
Saldo al 31/12/2023	4.946.159
Saldo al 31/12/2022	6.098.126
Variazioni	-1.151.966

Di seguito il dettaglio:

Ratei e risconti attivi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ratei attivi	6.075	986.708	-980.633
Risconti attivi	4.940.084	5.111.418	-171.334
TOTALE	4.946.159	6.098.126	-1.151.966

Un dettaglio della composizione dei ratei e risconti viene di seguito riportato:

Ratei e Risconti attivi	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Risconti:			
Su prestazioni di terzi	658.776	1.150.392	-491.616
Su canoni di manutenzione	942.640	3.608.727	-2.666.087
Risconti su assicurazioni	152.959	50.419	102.540
Locazioni anticipate	1.554.240	64.171	1.490.069
Altri risconti attivi	1.634.029	248.075	1.385.954
Ratei:			
Altri ratei	3.515	976.342	-972.827
TOTALE	4.946.159	6.098.126	-1.151.966

Alla chiusura dell'esercizio non sussistono ratei e risconti attivi con durata superiore a 5 anni.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Patrimonio Netto

	Euro
Saldo al 31/12/2023	230.373.482
Saldo al 31/12/2022	60.629.162
Variazioni	169.744.320

Patrimonio netto del Gruppo

La composizione del patrimonio netto del gruppo Dedagroup Spa al 31 dicembre 2023 è la seguente:

Patrimonio netto DEDAGROUP Spa	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
A) Patrimonio netto			
Stato Patrimoniale Passivo			
A) Patrimonio netto			
I - Capitale	1.910.392	1.910.392	
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809	
III - Riserve di rivalutazione			
IV - Riserva legale	382.078	382.078	
V - Riserve statutarie			
VI - Altre riserve, distintamente indicate	60.564.195	35.040.443	25.523.752
- Riserva straordinaria	49.522.707	24.721.168	24.801.538
- Versamenti in conto capitale	10.000.000	10.000.000	
- Versamenti per copertura perdite			
- Riserva avanzo di fusione			
- Riserva per utili su cambi non realizzati			
- Varie altre riserve	1.041.488	319.275	722.213
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	330.782	742.276	-411.493
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-68.506.956	-39.030.010	-29.476.945
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	173.718.363	-5.372.141	179.090.504
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			
Totale per il patrimonio netto per il gruppo	208.715.664	33.989.847	174.725.817
Capitale e riserve di terzi	20.425.523	26.885.614	-6.460.091
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	1.232.296	-246.298	1.478.594
Totale patrimonio netto di competenza di terzi	21.657.819	26.639.316	-4.981.497
Totale patrimonio netto	230.373.482	60.629.162	169.744.320

Il capitale sociale deliberato è composto da n. 1.910.392 azioni del valore nominale di euro 1,00 e risulta interamente versato.

Nelle "Varie e altre riserve" sono iscritte:

- una riserva positiva di conversione per euro 900 mila circa;
- una riserva di consolidamento dell'importo di 133 mila.

La riserva positiva per copertura dei derivati è stata adeguata al valore di mercato (MTM) con riferimento ad un nozionale del valore di 9,1 milioni di euro, pari al totale del relativo debito iscritto a bilancio.

La movimentazione negli ultimi 3 esercizi è la seguente:

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Utile/Perdita portato a nuovo	Utile/Perdita dell'esercizio	Patrimonio netto	Patrimonio Netto di terzi	Patrimonio Netto		
31-dic-21	1.910.392	382.078	40.316.809	22.502.829	-	32.935.608	-	1.734.227	30.442.273	36.189.300	66.631.573
<i>In diminuzione:</i>											
- Altri Movimenti										4.594.650	4.594.650
- Cessione partecipazioni											
- Variazione percentuali						2.610.842	2.610.842			15.250.999	17.861.841
- distribuzione dividendi										1.561.914	1.561.914
- A nuovo				1.749.333		3.483.560	1.734.227				
<i>In aumento:</i>											
- Altre Variazioni				1.530.556			1.530.556				1.530.556
- Aumento capitale sociale				10.000.000			10.000.000				10.000.000
- Nuovi apporti/acquisizioni										12.103.877	12.103.877
- Utile - Perdita dell'esercizio										5.372.141	5.618.439
31-dic-22	1.910.392	382.078	40.316.809	35.782.718	-	39.030.010	-	5.372.141	33.989.846	26.639.315	60.629.162
<i>In diminuzione:</i>											
- Altri Movimenti				676.672			676.672			539.777	136.895
- Cessione partecipazioni										1.012.421	
- Variazione percentuali										6.127.704	6.127.704
- distribuzione dividendi										1.429.834	1.429.834
- A nuovo				24.104.805		29.476.946	5.372.141				
<i>In aumento:</i>											
- Altri movimenti				330.782			330.782				330.782
- Aumento capitale sociale										1.269.472	1.269.472
- A nuovo											
- Nuovi apporti/acquisizioni										1.626.471	1.626.471
- Utile dell'esercizio										173.718.363	174.950.659
31-dic-23	1.910.392	382.078	40.316.809	60.894.977	-	68.506.956	-	173.718.363	208.715.665	21.657.819	230.373.482

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Tra le voci del patrimonio netto è presente la voce VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Nel prospetto che segue si forniscono le informazioni, di cui all' art. 2427-bis, così come previsto dal principio contabile OIC 32 relativamente al fair value di tali strumenti finanziari, con riferimento di mercato, al 31/12/2023:

Nr.	Derivato	Società	Data stipula	Data scadenza	Valore nozionale effettivo	Fair value 31/12/2023	Passività coperta
1	Interest Rate Swap - UNICREDIT	Dedagroup Spa	17/01/2020	30/12/2024	4.000.000	103.618	4.000.000
2	Interest Rate Swap - BPER	Dedagroup Spa	15/12/2020	15/12/2025	2.232.341	78.465	2.232.341
3	Interest Rate Swap	Dedagroup Business Solutions	12/03/2021	31/03/2026	2.826.240	106.160	2.826.240
4	Interest Rate Swap	Dedagroup Stealth	09/03/2021	28/02/2027	4.042.553	150.981	4.042.553

Segnaliamo come, essendo il derivato Unicredit pur essendo stato stipulati per la copertura del rischio volatilità del tasso, non è stati designato in hedge accounting; pertanto, la variazione del fair value è imputata a conto economico nelle voci D18 o D19.

Capitale e riserve di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2023	21.657.819
Saldo al 31/12/2022	26.639.316
Variazioni	-4.981.497

Il valore al 31 dicembre 2023 rappresenta le quote di patrimonio netto di pertinenza degli azionisti di minoranza delle società consolidate con il metodo dell'integrazione globale.

Fondo rischi e oneri

	Euro
Saldo al 31/12/2023	8.137.054
Saldo al 31/12/2022	7.184.775
Variazioni	952.279

I fondi inseriti nel raggruppamento sono qui di seguito dettagliati:

Fondi per rischi e oneri	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fondo per quiescenza e simili	185.974	237.992	-52.018
Fondo per imposte anche differite	104.623	187.150	-82.528
Altri fondi	7.846.457	6.759.632	1.086.825
TOTALE	8.137.054	7.184.775	952.279

Tra i fondi per altri rischi risultato iscritti fondi accantonati a copertura di rischi su progetti in perdita o a copertura di spese/rischi legali e l'accantonamento premi a dipendenti.

La voce maggiore compresa negli altri fondi sono gli accantonamenti per premi a dipendenti (circa 6,1 milioni di euro) ed il restante sono accantonamenti per rischi/oneri generici.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Euro
Saldo al 31/12/2023	24.520.199
Saldo al 31/12/2022	19.153.771
Variazioni	5.366.427

La variazione intervenuta nel fondo è di seguito rappresentata:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2023
Fondo TFR	19.153.771	7.746.296	-5.808.439	3.428.570	24.520.198
TOTALE	19.153.771	7.746.296	-5.808.439	3.428.570	24.520.198

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e delle quote TFR maturate nell'esercizio 2023 versate ai fondi di previdenza integrativi o di Tesoreria INPS da parte delle società che impiegano più di 50 dipendenti.

Nella voce decrementi sono compresi anticipi e liquidazioni del fondo stesso così come la quota eventualmente devoluta a favore della previdenza integrativa.

Debiti

	Euro
Saldo al 31/12/2023	263.348.399
Saldo al 31/12/2022	332.044.394
Variazioni	-68.695.995

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono espressi tutti in euro tranne le seguenti eccezioni:

Debiti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2023	Valore al cambio del 31/12/2023	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	368.714	424.548	0,8691	424.273	275
Dollari Americani	11.615.989	10.518.318	1,1050	10.512.207	6.111
Pesos Messicano	20.750.492	1.108.283	18,7231	1.108.283	
Franco svizzero	57.047	59.469	0,9260	61.606	-2.137
Dinaro Tunisino	183.088	55.112	3,3221	55.112	
TOTALE	32.975.330	12.165.730		12.161.481	4.249

Distinguendo i debiti sulla base della loro distribuzione geografica abbiamo:

Debiti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	TOTALE
Obbligazioni	3.247.248				3.247.248
vs soci per finanziamenti	24.135.747				24.135.747
vs banche	96.451.759				96.451.759
vs altri finanziatori	2.248.931				2.248.931
Acconti	16.169.765				16.169.765
vs fornitori	58.408.893	332.350	204.267	494.732	59.440.243
vs imprese collegate	605.867				605.867
vs imprese controllanti	1.635.776				1.635.776
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104				104
Tributari	7.158.545		265.435	900.970	8.324.950
vs istituti di previdenza	10.202.278		36.431	120.990	10.359.699
Altri	39.869.400		10.975	847.936	40.728.310
TOTALE	260.134.313	332.350	517.108	2.364.628	263.348.399

In base alla loro scadenza abbiamo:

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni	500.000	2.747.248		3.247.248
vs soci per finanziamenti	24.135.747			24.135.747
vs banche	52.857.610	43.594.149		96.451.759
vs altri finanziatori	2.248.931			2.248.931
Acconti	16.169.765			16.169.765
vs fornitori	59.440.243			59.440.243
vs imprese collegate	605.867			605.867
vs imprese controllanti	1.635.776			1.635.776
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104			104
Tributari	8.324.950			8.324.950
vs istituti di previdenza	10.359.699			10.359.699
Altri	40.275.358	452.952		40.728.310
TOTALE	216.554.050	46.794.349		263.348.399

Secondo la natura possiamo distinguere i debiti tra:

Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Obbligazioni	3.247.248	3.980.724	-733.476
TOTALE	3.247.248	3.980.724	-733.476

Distinguendole per emissione abbiamo:

Debiti per obbligazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Prest. Obblig. 2,75% 2021-2025 - Dipendenti - DEDAGROUP SPA	1.513.000	1.513.000	
Obbligazioni Minibond Mediocredito 2022-2027 - DDG STEALTH SPA	1.734.248	2.467.724	-733.476
TOTALE	3.247.248	3.980.724	-733.476

I debiti per le obbligazioni vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato; pertanto, il valore di iscrizione iniziale è dato dal valore nominale rettificato dei costi sostenuti per l'ottenimento dell'erogazione, mentre l'ammortamento del prestito avviene sulla base del tasso d'interesse effettivo.

Debiti verso soci per finanziamenti

	Euro
Saldo al 31/12/2023	24.135.747
Saldo al 31/12/2022	58.000.000
Variazioni	-33.864.253

Nella voce Debiti verso soci per finanziamenti è iscritto per euro 24.000.000 il residuo debito da finanziamento nei confronti della controllante Lillo Spa.

Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Entro 12 mesi:			
A. Banche conti correnti	1.566.871	1.671.559	-104.688
B. Banche c/anticipi	2.000.000	4.745.318	-2.745.318
C. Mutui passivi bancari	49.290.738	50.637.198	-1.346.459
Oltre 12 mesi:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari	43.594.149	87.606.364	-42.456.120
Oltre 5 anni:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari			
TOTALE	96.451.759	144.660.439	-48.208.680

La voce è comprensiva di tutti i debiti esistenti alla chiusura dell'esercizio nei confronti degli istituti di credito, compresi quelli in essere a fronte di finanziamenti erogati da istituti speciali di credito. Detta voce di debito è costituita da anticipazioni, scoperti di conto corrente, accettazioni bancarie e mutui ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Al 31/12/2023 risultano iscritti nel passivo i seguenti mutui:

Società	Data accensione	Data Scadenza	Importo	Saldo al 31/12/2023	<12 mesi	<5 anni
O.R.S. SRL						
Mutuo BANCA D'ALBA	23/07/2020	23/07/2026	700.000	457.981	174.693	283.288
Mutuo BNL - Sace Simest	22/12/2020	31/12/2027	467.428	367.428	91.857	275.571
DDG STEALTH SPA						
Mutuo MPS	09/03/2021	28/02/2027	5.000.000	4.042.553	1.276.596	2.765.958
DDG BUSINESS SRL						
Mutuo UNICREDIT	08/03/2021	31/03/2026	5.000.000	3.137.646	1.251.722	1.885.923
DEDA NEXT SRL						
Fin. agevolato CDP - MISE	10/08/2021	30/06/2027	3.056.350	2.229.755	630.728	1.599.027
Fin. agevolato MPS - MISE	10/08/2021	30/06/2027	356.574	356.574		356.574
Fin. breve UNICREDIT	01/12/2023	13/02/2024	1.500.000	1.500.000	1.500.000	
DEDAGROUP SPA						
Mutuo ICCREA	31/03/2019	31/03/2024	10.000.000	1.039.775	1.039.775	
Mutuo BPER Banca	15/12/2020	15/12/2025	5.500.000	2.232.341	1.110.701	1.121.641
Mutuo Refinancing POOL	06/07/2022	06/07/2027	27.800.000	22.587.478	5.212.500	17.375.000
Mutuo Acquisition POOL	06/07/2022	06/07/2027	17.455.233	14.182.377	3.272.856	10.909.521
Mutuo MPS	28/12/2023	27/03/2024	5.000.000	5.000.000	5.000.000	
Mutuo SPARKASSE	27/11/2023	15/07/2024	20.000.000	20.000.000	20.000.000	
Mutuo BCC VERONA	15/11/2023	13/08/2024	5.000.000	5.000.000	5.000.000	
MICRODATA						
Finanziamento "Al via"	22/04/2021	31/12/2026	18.000.000	693.458	416.074	277.384
DEDA CLOUD SRL						
Mutuo ICCREA	22/04/2021	31/12/2026	18.000.000	11.613.616	3.283.267	8.330.349
TOTALE			142.835.585	94.440.982	49.260.768	45.180.235

I debiti finanziari stipulati con Iccrea e con il pool di banche sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, rettificando l'importo erogato dei costi di apertura ed ammortizzando i mutui stessi al tasso di interesse effettivo.

Sui mutui sopra elencati risultano iscritti costi ammortizzati per complessivi euro 1.556.095.

Sui mutui "Refinancing", "Acquisition" e Iccrea Banca viene richiesto il rispetto di alcuni parametri finanziari calcolati sui valori di bilancio consolidato. Tali parametri risultano soddisfatti.

Non vi sono quote di debito verso banche con scadenza oltre i 5 anni.

Debiti verso Altri finanziatori

	Euro
Saldo al 31/12/2023	2.248.931
Saldo al 31/12/2022	1.098.290
Variazioni	1.150.641

La voce "Debiti verso altri finanziatori" a fine esercizio ammonta ad euro 2.248 mila e comprende:

- gli incassi ricevuti negli ultimi giorni dell'anno di alcune fatture cedute pro-soluto e non ancora trasferite alla data di chiusura dell'esercizio;
- il debito residuo sul debito finanziario iscritto con la rappresentazione "finanziaria" del leasing immobiliare condotto da Berma Srl.

Acconti da clienti

Acconti da clienti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Acconti da clienti	16.169.765	15.275.451	894.314
TOTALE	16.169.765	15.275.451	894.314

Si tratta dei debiti per prestazioni da eseguire su commesse già fatturate.

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fornitori c/ordinario	42.422.750	48.916.311	-6.493.561
Fatture da ricevere	17.792.936	15.082.152	2.710.784
Note di credito da ricevere	-775.444	-474.357	-301.087
TOTALE	59.440.243	63.524.107	-4.083.864

Nella voce "Debiti verso fornitori" sono stati iscritti i debiti in essere nei confronti di soggetti non appartenenti al proprio gruppo (controllate, collegate, correlate e controllanti) derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere.

Debiti verso società collegate

Debiti verso imprese collegate	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fornitori c/ordinario	496.228	231.576	264.652
Fatture da ricevere	109.639	135.900	-26.262
TOTALE	605.867	367.476	238.391

Nei debiti commerciali sono iscritti i valori verso la società Derga Consulting CS Srl, società partecipata da Derga Consulting Spa.

Debiti verso società controllanti

Debiti verso imprese controllanti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fornitori c/ordinario	362.959		362.959
Fatture e note di credito da ricevere	4.435		4.435
Altri debiti	1.268.382	2.548.641	-1.280.259
TOTALE	1.635.776	2.548.641	-912.866

Gli altri debiti vs società controllanti sono riferibili a Lillo Spa relativamente alle liquidazioni iva trasferite in virtù dell'Istituto fiscale dell'Iva di gruppo.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fornitori c/ordinario	104	358.404	-358.300
TOTALE	104	358.404	-358.300

I debiti commerciali vs società sottoposte al controllo delle controllanti sono riferibili interamente a MD Spa.

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ritenute da versare	6.464.623	5.812.950	651.673
Iva da versare	481.442	580.057	-98.615
Esattoria per imposte e tasse da liquidare	188.463	193.445	-4.982
Altri debiti	1.190.422	916.288	274.134
TOTALE	8.324.950	7.502.740	822.210

La voce Debiti tributari contiene i debiti tributari certi quali: debiti verso Erario per ritenute operate, debiti verso erario per IVA delle società che non partecipano alla liquidazione di gruppo, debiti per le imposte maturate sul reddito dell'esercizio. Detta voce non accoglie le imposte differite iscritte nella voce B2 dello Stato Patrimoniale Passivo.

Debiti verso istituti previdenziali

Debiti vs istituti di previdenza	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Debiti vs INPS	6.197.765	5.600.698	597.067
Debiti vs INAIL ed altri enti	1.343.913	1.402.167	-58.254
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	2.818.020	2.758.360	59.660
Altri debiti		2.054	-2.054
TOTALE	10.359.699	9.763.278	596.420

Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Retribuzioni da liquidare	6.950.972	7.197.731	-246.759
Premi maturati da liquidare	657.361	752.268	-94.907
Ferie e permessi non goduti	9.676.695	9.881.085	-204.391
Debiti vs organi societari	346.669	281.898	64.771
Altri debiti	23.096.614	6.851.862	16.244.752
TOTALE	40.728.310	24.964.843	15.763.467

Di cui Oltre 12 mesi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Altri debiti >12	452.952	467.437	-14.485
TOTALE	452.952	467.437	-14.485

Ratei e risconti passivi

	Euro
Saldo al 31/12/2023	6.423.407
Saldo al 31/12/2022	6.447.396
Variazioni	-23.989

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Ratei e Risconti passivi	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Risconti:			
Su prestazioni proprie	207.369	600.010	-392.641
Su canoni di manutenzione	5.478.123	5.255.365	222.758
Altri risconti passivi	588.973	386.441	202.532
Ratei:			
Altri ratei	148.942,07	205.580	-56.638
TOTALE	6.423.407	6.447.396	-23.989

Alla chiusura dell'esercizio non sussistono ratei e risconti passivi con durata superiore a 5 anni.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

	Euro
Saldo al 31/12/2023	342.217.191
Saldo al 31/12/2022	317.376.478
Variazioni	24.840.713

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	327.112.734
Saldo al 31/12/2022	297.534.709
Variazioni	29.578.025

Riepiloghiamo di seguito la composizione dei ricavi delle vendite e prestazioni:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	10.135.026	7.463.845	2.671.181
Vendita software di terzi	8.922.143	8.144.448	777.695
Vendita software proprio	6.533.730	6.826.755	-293.025
Servizi in rivendita	66.842.729	60.304.487	6.538.242
Servizi propri a canone	62.611.758	60.569.887	2.041.870
Servizi propri	163.782.377	146.813.488	16.968.889
Servizi di desktop management	2.243.168	2.184.226	58.942
Ricavi per noleggi	4.048.672	3.483.507	565.166
Provvigioni attive	41.762	125.095	-83.333
Altri	1.951.369	1.618.971	332.398
TOTALE	327.112.734	297.534.709	29.578.025

Dividendo il dato dei ricavi caratteristici per area geografica abbiamo:

Ricavi per area geografica	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Italia	290.314.718	263.050.822	27.263.896
Europa CEE	3.185.166	3.190.893	-5.727
Europa NON CEE	9.860.115	8.946.223	913.892
Resto del mondo	23.752.734	22.346.771	1.405.963
TOTALE	327.112.734	297.534.709	29.578.025

Ulteriori elementi d'analisi, oltre ad una spiegazione dell'andamento della voce, sono rinvenibili nella relazione alla gestione.

Incremento immobilizzazioni interne

	Euro
Saldo al 31/12/2023	6.270.158
Saldo al 31/12/2022	7.482.683
Variazioni	-1.212.525

Si riferiscono alle capitalizzazioni dei costi del personale il cui dettaglio è rinvenibile nella sezione relativa alle immobilizzazioni immateriali.

Altri ricavi e proventi

La suddetta voce ammonta a circa 6.887 mila euro e sono così composti:

Altri ricavi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Recupero costi	2.793.514	2.049.180	744.334
Plusvalenze gestionali	134.177	77.439	56.738
Contributi in c/esercizio	2.923.142	3.090.706	-167.564
Altri	1.036.796	1.117.032	-80.236
TOTALE	6.887.629	6.334.358	553.271

COSTI DELLA PRODUZIONE

	Euro
Saldo al 31/12/2023	345.602.601
Saldo al 31/12/2022	322.435.887
Variazioni	23.166.714

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

	Euro
Saldo al 31/12/2023	53.503.629
Saldo al 31/12/2022	50.598.589
Variazioni	2.905.040

Il loro andamento è strettamente collegato a quello delle corrispondenti voci di ricavo ed è di seguito dettagliato:

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	47.106.259	46.108.557	997.702
Resi, premi e sconti su acquisti	-1.084.279	-1.205.614	121.335
Acquisto altro materiale per la produzione	5.758.186	4.278.866	1.479.320
Acquisto carburante	1.329.632	1.261.503	68.130
Acquisto materiali diversi	393.831	155.277	238.554
TOTALE	53.503.629	50.598.589	2.905.040

Costi per servizi

	Euro
Saldo al 31/12/2023	89.291.055
Saldo al 31/12/2022	75.327.761
Variazioni	13.963.294

La composizione della voce è la seguente:

Costi per servizi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Prestazioni di servizi	52.471.946	43.128.420	9.343.526
Canoni di manutenzione	7.223.652	5.062.248	2.161.404
Manutenzioni e riparazioni	1.072.421	936.911	135.510
Spese di pubblicità	1.701.121	1.813.712	-112.591
Spese assicurative	602.122	660.261	-58.139
Spese telefonia fissa	189.044	153.563	35.481
Spese telefonia mobile	493.466	508.166	-14.699
Consulenze	8.163.406	5.567.899	2.595.507
Spese per il personale	10.835.203	9.579.042	1.256.161
Logistica	44.137	40.282	3.856
Compensi amministratori	2.368.058	2.097.846	270.213
Compensi sindaci	277.532	229.015	48.517
Compensi società di revisione	161.118	194.496	-33.378
Spese bancarie	1.028.124	1.098.491	-70.367
Altri	2.659.703	4.257.411	-1.597.708
TOTALE	89.291.055	75.327.761	13.963.294

Costi godimento beni di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2023	6.443.507
Saldo al 31/12/2022	6.289.913
Variazioni	153.593

La voce si compone principalmente di affitti immobiliari e di noleggi di autovetture:

Godimento beni di terzi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Locazione fabbricati	3.346.517	3.669.489	-322.972
Locazione altri beni e automezzi	3.096.990	2.620.425	476.565
TOTALE	6.443.507	6.289.913	153.593

Costi per il personale

	Euro
Saldo al 31/12/2023	160.292.057
Saldo al 31/12/2022	147.079.105
Variazioni	13.212.952

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente compreso i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ulteriori dettagli sono riportati nella relazione sulla gestione.

Ammortamenti e svalutazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	33.355.748
Saldo al 31/12/2022	40.092.707
Variazioni	-6.736.958

Ammortamenti e svalutazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	23.612.121	28.061.973	-4.449.852
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.582.708	6.992.486	590.223
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	573.527	4.068.640	-3.495.113
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	1.587.391	969.608	617.784
TOTALE	33.355.748	40.092.707	-6.736.958

Per quanto riguarda la movimentazione delle voci si rimanda ai rispettivi paragrafi delle immobilizzazioni e dei crediti.

Accantonamenti

	Euro
Saldo al 31/12/2023	102.500
Saldo al 31/12/2022	1.116.987
Variazioni	-1.014.487

Si tratta di accantonamenti volti a coprire potenziali oneri sostenibili nel corso del 2024 da parte della Capogruppo.

Oneri diversi di gestione

	Euro
Saldo al 31/12/2023	2.236.168
Saldo al 31/12/2022	1.493.626
Variazioni	742.542

La composizione della voce è così riassumibile:

Oneri diversi di gestione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Imposte e tasse	642.487	577.060	65.427
Quote associative	126.508	97.838	28.670
Acquisto pubblicazioni e abbonamenti	129.161	123.538	5.623
Oneri per gare	205.889	151.751	54.138
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	208.007	235.547	-27.540
Multe e ammende	69.178	57.293	11.885
Altri costi societari	854.938	250.600	604.339
TOTALE	2.236.168	1.493.626	742.542

Proventi e oneri finanziari

	Euro
Saldo al 31/12/2023	182.026.917
Saldo al 31/12/2022	4.573.952
Variazioni	177.452.966

Proventi da partecipazione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da imprese controllate	191.050.567	7.471.018	183.579.549
Da imprese collegate	300		300
In altre imprese		4.050	-4.050
TOTALE	191.050.867	7.475.068	183.575.799

La voce comprende la plusvalenza relativa alla cessione delle partecipazioni in Piteco Srl e Myrios Srl avvenute rispettivamente a febbraio ed aprile 2023.

Proventi finanziari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Interessi bancari	882.997	191.182	691.815
Interessi su crediti finanziari a breve	10.604		10.604
Interessi su crediti commerciali e diversi	26.652	9.311	17.340
Altri	6.439	417.410	-410.971
TOTALE	926.692	617.904	308.788

Gli oneri finanziari ammontano a 8.706 mila euro ed il dettaglio è il seguente:

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Interessi passivi vs banche	442.375	776.809	-334.434
Interessi su prestiti obbligazionari	159.421	321.985	-162.563
Interessi vs società controllanti	1.046.217	346.438	699.779
Interessi su debiti commerciali e diversi	47.992	190.084	-142.091
Interessi su mutui	4.775.237	1.570.488	3.204.749
Altri oneri finanziari	2.235.022	1.062.694	1.172.328
TOTALE	8.706.265	4.268.498	4.437.767

Proventi e oneri di cambio

La voce registra un saldo negativo di oltre 1.200 mila euro di seguito dettagliato:

Proventi ed oneri di cambio	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Proventi di cambio	42.012	1.153.287	-1.111.275
Oneri di cambio	-1.286.388	-403.810	-882.578
TOTALE	-1.244.376	749.477	-1.993.853

Rettifiche di valore di attività finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2023	-554.123
Saldo al 31/12/2022	381.392
Variazioni	-935.516

Il saldo, negativo per 554 mila euro, si riferisce a rivalutazioni di partecipazioni consolidate secondo il metodo della valutazione al patrimonio netto e alla rivalutazione di strumenti finanziari derivati. Per ulteriori dettagli si rimanda all'apposito paragrafo relativo alle partecipazioni in imprese collegate.

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Rivalutazioni	39.994	381.392	-341.398
Svalutazioni	-594.118		-594.118
TOTALE	-554.123	381.392	-935.516

Nel dettaglio 35 mila euro si riferiscono a rivalutazioni in partecipazioni collegate, 213 mila euro a svalutazioni di strumenti finanziari derivati, 380 mila euro a svalutazione di partecipazioni.

Importo e natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali

Nell'esercizio 2023 risultano iscritti elementi di costo di entità eccezionale per un valore di circa 5 milioni di euro che hanno inficiato la marginalità operativa lorda (EBITDA). Tali costi sono legati alle molteplici operazioni straordinarie intervenute nell'anno, che hanno richiesto in molti casi il supporto di specialisti. In particolare, ricordiamo i costi relativi alle cessioni societarie avvenute nell'esercizio, le acquisizioni di alcune nuove società ed una serie di consulenze relative a future possibili altre operazioni societarie.

Imposte sul reddito dell'esercizio

	Euro
Saldo al 31/12/2023	3.136.725
Saldo al 31/12/2022	5.514.374
Variazioni	-2.377.649

Il dettaglio della voce è il seguente:

Imposte e tasse	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
IRES	5.036.476	5.237.341	-200.865
IRAP	986.678	1.101.461	-114.783
Imposte esercizio precedente	-482.767	173.292	-656.059
Imposte anticipate	2.511.048	482.386	2.028.662
Imposte differite	-63.617	-197.993	134.377
Proventi ed oneri da adesione al consolidato	-4.851.093	-1.282.113	-3.568.980
TOTALE	3.136.725	5.514.374	-2.377.649

Il saldo delle imposte si compone di una quota di fiscalità corrente e di una quota relativa alla fiscalità differita derivante dalle differenze esistenti tra utile civilistico e fiscale.

ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di particolare rilievo avvenuti nella prima parte del 2024.

Compensi ad amministratori, sindaci e società di revisione

All'interno del gruppo i compensi complessivamente erogati sono i seguenti:

Compensi ad amministratori e sindaci	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Compensi amministratori e contributi	2.368.058	2.097.846	270.213
Compensi sindaci	277.532	229.015	48.517
Compensi società di revisione	161.118	194.496	-33.378
TOTALE	2.806.708	2.521.356	285.352

Si precisa che sono stati corrisposti compensi ulteriori di consulenza fiscale a sindaci mentre la società di revisione ha ricevuto compensi per attestazioni e certificazioni di carattere fiscale.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto economico e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente
Marco Podini

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto amministratore Marco Podini, in qualità di legale rappresentante della società, dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, che la presente copia informatica è conforme all'originale depositato presso la società.

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in TRENTO – Via di Spini, 50

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO: 01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392.- i.v.

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Lillo S.p.A.

Bilancio Ordinario d'Esercizio 2023

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2023	31/12/2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	296.261	291.991
5) Avviamento		3.300
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	287.440	88.928
7) Altre immobilizzazioni immateriali	541.313	538.876
Totale Immobilizzazioni Immateriali	1.125.014	923.094
II - Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinari	129.697	134.848
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni materiali	7.551.403	7.065.913
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti		17.670
Totale Immobilizzazioni Materiali	7.681.100	7.218.431
III - Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	207.574.100	179.126.593
b) imprese collegate	202.384	2.384
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	115.887	120.014
Totale partecipazioni	207.892.371	179.248.991
2) Crediti		
a) imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllate		
b) imprese collegate		

esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate		
c) imprese controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
dbis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri		
Totale crediti		
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	207.892.371	179.248.991
Totale immobilizzazioni	216.698.486	187.390.517
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci	2.258.976	2.029.041
5) Acconti	47.196	38.086
Totale Rimanenze	2.306.172	2.067.127
II - Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.447.479	13.769.644
esigibili oltre l'esercizio successivo	34.283	204.581
Totale crediti vs clienti	11.481.762	13.974.225
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.206.674	18.157.674
esigibili oltre l'esercizio successivo		95.260.280
Totale crediti vs imprese controllate	24.206.674	113.417.954
3) Verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.083	5.707
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale credit vs imprese collegate	51.083	5.707
4) Verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	304.250	1.334.006
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	304.250	1.334.006

5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.511.432	1.248.992
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	2.511.432	1.248.992
5-ter) Imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.810.816	4.674.862
Totale imposte anticipate	5.810.816	4.674.862
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	47.632	330.665
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri	47.632	330.665
Totale Crediti	44.413.650	134.986.411
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Partecipazioni in altre imprese		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	184.783	515.941
6) Altri titoli	9.500.000	
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	24.201.027	1.253.337
Totale att. fin. non imm.	33.885.810	1.769.278
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	10.344.439	5.860.604
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	3.067	2.939
Totale disponibilità liquide	10.347.506	5.863.544
Totale attivo circolante	90.953.138	144.686.360
D) Ratei e risconti	1.238.509	1.424.375
Totale attivo	308.890.133	333.501.252

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2023	31/12/2022
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.910.392	1.910.392
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	382.078	382.078
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	49.522.707	24.721.168
- Versamenti in conto capitale	10.000.000	10.000.000
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve		
Totale altre riserve	59.522.707	34.721.168
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	78.466	195.780
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-22.274.954	24.801.538
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	79.935.498	102.327.766
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte	13.695	117.595
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri fondi	1.073.939	971.738
Totale fondi per rischi ed oneri	1.087.634	1.089.333
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	593.222	630.115
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi	1.513.000	1.513.000
Totale obbligazioni	1.513.000	1.513.000
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi	24.000.000	8.000.000
esigibili oltre 12 mesi		50.000.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	24.000.000	58.000.000
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	43.817.471	40.627.842
esigibili oltre 12 mesi	27.945.431	38.083.776
Totale debiti verso banche	71.762.902	78.711.618
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	252.381	
esigibili oltre 12 mesi		

Totale debiti verso altri finanziatori	252.381	
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	41.398	101.189
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	41.398	101.189
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	15.976.891	26.326.469
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso fornitori	15.976.891	26.326.469
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		
esigibili entro 12 mesi	90.273.251	57.487.489
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese controllate	90.273.251	57.487.489
10) Debiti verso imprese collegate		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate		
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro 12 mesi	1.635.776	2.895.082
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso controllanti	1.635.776	2.895.082
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi	104	358.404
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104	358.404
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	386.328	350.246
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	386.328	350.246
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	673.758	581.870
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	673.758	581.870
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	20.432.166	2.614.060
esigibili oltre 12 mesi	150.000	400.000
Totale altri debiti	20.582.166	3.014.060
Totale debiti	227.097.956	229.339.427
E) Ratei e risconti	175.824	114.611
Totale passivo	308.890.133	333.501.252

Conto Economico	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	37.398.477	40.739.641
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		-16.319
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	16.797.763	14.847.008
- contributi in conto esercizio	190.050	81.814
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	16.987.813	14.928.822
Totale valore della produzione	54.386.291	55.652.144
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	27.986.770	29.780.987
7) Per servizi	13.657.922	14.175.227
8) Per godimento di beni di terzi	2.701.125	2.638.576
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	6.301.413	5.613.484
b) Oneri sociali	1.865.665	1.597.786
c) Trattamento di fine rapporto	441.938	431.052
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale		
Totale costi per il personale	8.609.016	7.642.322
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	327.438	334.157
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.303.914	3.291.416
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	200.000	200.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.831.352	3.825.574
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	206.777	544.058
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti	100.000	353.000
14) Oneri diversi di gestione	877.113	453.589
Totale costi della produzione	57.970.075	59.413.332
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	-3.583.785	-3.761.188
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	1.114.555	31.589.903
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		4.050
Totale proventi da partecipazioni	1.114.555	31.593.953
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi finanziari diversi dai precedenti		
- da imprese controllate	3.195.749	1.296.472
- da imprese collegate	966	
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	587.847	26.266
Totale proventi diversi dai precedenti	3.784.562	1.322.739
Totale altri proventi finanziari	3.784.562	1.322.739
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate	4.217.133	888.542
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	1.046.217	346.438
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	4.377.803	1.928.159
Totale interessi e altri oneri finanziari	9.641.153	3.163.139
17 bis) Utili (perdite) su cambi	-327.447	477.338
Totale proventi e oneri finanziari	-5.069.483	30.230.890
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		320.161
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni		320.161
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	14.501.448	2.660.078
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati	213.843	
Totale svalutazioni	14.715.292	2.660.078
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-14.715.292	-2.339.917
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	-23.368.559	24.129.786
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti		
- imposte relative a esercizi precedenti	22.072	24.504
- imposte differite e anticipate	-119.916	151.404
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-995.762	-847.661
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	-1.093.606	-671.753
Utile (perdita) dell'esercizio	-22.274.954	24.801.538

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2023

	2023	2022
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	-22.274.954	24.801.538
Imposte sul reddito	-1.093.606	-671.753
Interessi passivi/(attivi)	6.184.038	1.363.062
(Dividendi)	-1.098.403	-89.663
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	9.597.202	-31.504.290
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-8.685.722	-6.101.105
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	864.404	1.124.947
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.631.352	3.625.574
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	4.888.095	2.660.078
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	-117.315	232.845
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		-320.161
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	9.266.535	7.323.282
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	580.813	1.222.177
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-239.044	1.367.898
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	-1.156.413	-7.314.696
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-48.603.511	17.416.357
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	185.866	-423.457
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	61.213	25.955
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	180.986.852	-80.481.508
Totale variazioni del capitale circolante netto	131.234.962	-69.409.452
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	131.815.775	-68.187.274
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-6.184.038	-1.363.062
(Imposte sul reddito pagate)	-1.105.732	536.179
Dividendi incassati	1.098.403	89.663
(Utilizzo dei fondi)	-902.996	-1.348.258
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	-7.094.363	-2.085.478
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	124.721.413	-70.272.752
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	-3.805.990	-3.169.410
Flussi da disinvestimenti	38.937	28.837
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	-528.887	-446.514
Flussi da disinvestimenti		5.060
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	-47.484.992	-25.027.410
Flussi da disinvestimenti	4.356.349	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	-32.116.532	-18.054
Flussi da disinvestimenti		

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento -B)	-79.541.115	-28.627.491
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.254.197	-2.789.675
Accensione finanziamenti	30.000.000	129.992.143
(Rimborso finanziamenti)	-71.950.532	-33.446.770
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		10.000.000
(Rimborso di capitale a pagamento)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-40.696.335	103.755.698
Incremento -decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.483.963	4.855.455
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.860.604	1.006.968
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.939	1.121
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.863.544	1.008.089
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.344.439	5.860.604
Assegni		
Danaro e valori in cassa	3.067	2.939
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.347.506	5.863.544
Di cui non liberamente utilizzabili		

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Lillo S.p.A

Nota Integrativa al Bilancio 2023

Oggetto e scopo

La presente Nota Integrativa risulta essere parte integrante del Bilancio e costituisce, insieme allo schema di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario, un unico documento inscindibile, così come stabilito dall'art. 2423 del C.C. In particolare, essa ha la funzione di evidenziare informazioni utili a commentare, integrare, dettagliare i dati quantitativi esposti negli schemi di Bilancio, al fine di fornire al lettore le notizie necessarie per avere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Tipo attività

La società opera nel settore dell'innovazione e trasformazione digitale di Imprese, istituzioni finanziarie ed enti pubblici, in Italia ed all'estero. In questa veste la società opera come fornitore globale: le sue principali attività sono quelle di Software House, ossia di produttore di soluzioni applicative proprie sul mercato Banking e di Business Integrator o Added Value Solution Provider nella realizzazione di progetti integrati per la gestione dei processi core, tramite la fornitura di software, servizi e componenti infrastrutturali.

La società opera, inoltre, come fornitrice di servizi centralizzati e di staff a favore delle società del gruppo.

Principi di redazione

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni vigenti del Codice civile, in particolare gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario rispecchiano rispettivamente quelli previsti dagli art. 2424, 2425 e 2425-ter C.c.

In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione degli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario (art. 2423 del c.c.) i suoi principi di redazione (art. 2423 bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci - art. 2426), senza applicazione di alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423, comma 5 del C.c. e integrati dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella loro versione revisionata nel 2016 e relativi emendamenti emessi nel 2017 e 2019 e dall'art. 38-quater del D.L. 34/2020 convertito con la Legge 77/2020, integrato dal Documento interpretativo n. 8 dell'Organismo Italiano di Contabilità.

In ossequio alle disposizioni dell'art.2423-ter del C.c., è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

La Nota Integrativa è conforme al contenuto previsto dall'art. 2427 C.c. e da tutte le altre disposizioni che ne richiedono evidenza. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile riportate in Nota Integrativa, che costituiscono il presente Bilancio, sono conformi alle scritture contabili, dalle quali sono direttamente ottenute.

Casi eccezionali ex art.2423, quinto comma, del Codice civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'Art.2423 c.5 e all'Art.2423 bis c.2 del C.c. e all'art. 38-quater del D.L. 34/2020 convertito con la Legge 77/2020.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione ha reso comparabile il bilancio 2023 della società con il bilancio dell'esercizio precedente.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerando e privilegiando la sostanza rispetto alla forma giuridica. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci degli esercizi precedenti al 2016 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti e debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza; a bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, l'Organo Amministrativo attesta che, a seguito dell'emergenza sanitaria, non sono emerse significative incertezze in quanto la stessa non ha compromesso la capacità di operare come entità in funzionamento.

Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Valuta contabile e arrotondamenti

I prospetti del Bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in euro, senza frazioni decimali; gli arrotondamenti sono stati effettuati secondo quanto indicato nella circolare Agenzia delle Entrate n. 106 del 21 dicembre 2001, con il criterio dell'arrotondamento per eccesso o per difetto in corrispondenza del superamento o meno dell'importo di 0,5 euro.

Criteri di conversione delle attività e passività in valuta

Le attività e le passività espresse originariamente in valute estere, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico.

Le eventuali immobilizzazioni in valuta, iscritte al tasso di cambio in vigore al momento del loro acquisto, vengono riallineate in base al cambio di fine esercizio qualora questo risulti durevolmente inferiore al cambio storico.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di prevista utilità futura.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di sviluppo e gli avviamenti, ove presenti, vengono iscritti previo consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in quote costanti in base al periodo in cui si stima producano la loro utilità.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali vengono sistematicamente ammortizzate, in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni, secondo aliquote di ammortamento, ridotte del 50% nel primo anno di entrata in funzione del bene al fine di riflettere forfetariamente il loro minore utilizzo. Tale riduzione forfetaria, comunque rappresenta una buona approssimazione del calcolo effettuato sugli effettivi giorni di possesso data l'omogeneità nella distribuzione degli acquisti all'interno dell'anno.

La Società inoltre è impegnata nella fornitura di apparecchiature hardware mediante la formula del noleggio in esecuzione di due gare d'appalto: per avere una esatta corrispondenza del flusso di costi e ricavi, relativamente a tali beni, si è adottato un ammortamento avente decorrenza e fine coincidente con i canoni di noleggio.

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura di Bilancio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto esposto sono iscritte a tale minor valore.

Le spese di manutenzione di natura straordinaria vengono capitalizzate e ammortizzate sistematicamente, mentre quelle di natura ordinaria sono rilevate tra gli oneri di periodo.

In applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma, la nuova versione dell'OIC 16 ha meglio precisato che le immobilizzazioni sono rilevate inizialmente alla data cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, che avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato in occasione di perdite durevoli di valore. Un dettaglio delle partecipazioni è evidenziato nelle tabelle di riferimento.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Rimanenze

I prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

La scelta di questo criterio è motivata dalla maggior corrispondenza al valore di mercato delle merci.

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine relativi alla commessa vengono calcolati proporzionalmente all'avanzamento dell'attività produttiva.

Gli acconti si riferiscono a fatturazioni anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

I crediti sono valutati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti. I crediti sono stati adeguati al presumibile valore di realizzo tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione.

Sono stati determinati con il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi rischi e oneri

Nei fondi per rischi ed oneri sono state accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano completamente determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. A seguito delle disposizioni di cui al DL n. 252 del 5 dicembre 2005 integrato con le modifiche apportate dalla legge 296/2007 in materia di TFR, il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato tiene conto della quota maturata a tutto il 31 dicembre 2006 e della relativa rivalutazione; la quota maturata successivamente a tale data viene versata, a seconda delle comunicazioni ricevute dai singoli dipendenti, direttamente presso l'INPS o presso gli altri fondi di previdenza complementare prescelti.

Debiti

I debiti sono valutati al costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Ricavi e costi

I ricavi sono imputati al Conto Economico al momento del passaggio della proprietà dei beni o all'effettuazione della prestazione; il valore dei ricavi è esposto al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

I costi sono iscritti in base alla competenza temporale.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value. I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata.

Quando i derivati di copertura coprono il rischio di variazione del fair value degli strumenti oggetto di copertura (-fair value hedge) essi sono rilevati al fair value con imputazione degli effetti a conto economico; coerentemente le poste oggetto di

copertura sono adeguate per riflettere le variazioni del fair value associate al rischio coperto.

Pertanto le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura sono imputate:

- nel conto economico nelle voci D18 o D19 nel caso di copertura di fair value di un'attività o passività iscritta in bilancio così come le variazioni di fair value degli elementi coperti (nel caso in cui la variazione di fair value dell'elemento coperto sia maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello strumento di copertura, la differenza è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto);
- in un'apposita di riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi") nel caso di copertura di flussi finanziari secondo modalità tali da controbilanciare gli effetti dei flussi oggetto di copertura (la componente inefficace, così come la variazione del valore temporale di opzioni e forward, è classificata nelle voci D18 e D19).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione che pur essendo stati stipulati per la copertura gestionale del rischio di cambio, non sono stati designati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 o D19.

Anche gli strumenti derivati incorporati in altri strumenti finanziari devono essere valutati a fair value. Un derivato incorporato è separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato se, e soltanto se:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato;
- sono soddisfatti tutti gli elementi della definizione di strumento finanziario derivato, secondo la definizione fornita dall'OIC 32.11

Dividendi

I dividendi relativi a società del gruppo così come i dividendi verso altre imprese vengono rilevati secondo il principio di competenza economica nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Contributi in c/esercizio

I contributi in conto esercizio vengono imputati per competenza sulla base degli stati di avanzamento dei progetti soggetti ad agevolazione qualora si abbia la certezza dell'avvenuta maturazione del diritto al contributo.

Imposte sul reddito - Imposte differite e anticipate

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e pertanto rappresentano:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio in corso.

Rendiconto finanziario

Come richiesto dall'art. 2423 comma 1 del C.c., la società ha redatto il Rendiconto finanziario utilizzando lo schema del metodo indiretto previsto dall'OIC 10 presentando, ai fini comparativi, anche i dati al 31 dicembre dell'esercizio precedente ai sensi dell'art. 2425-ter del C.c.

Impegni, garanzie, rischi e beni di terzi

In Nota integrativa la società ha indicato l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate. Inoltre, si chiarisce che gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime, sono distintamente indicati.

ALTRE INFORMAZIONI

Appartenenza ad un gruppo

La società fa parte del gruppo industriale a capitale interamente italiano Lillo Spa, attivo nei campi della Grande Distribuzione Organizzata, Immobiliare e IT in qualità di controllata diretta.

Effetti del consolidato sul bilancio

La società partecipa all'istituto del Consolidato Nazionale fiscale con le controllate:

- Derga Consulting Spa
- Deda Next Srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Deda Digital Srl
- Deda Spa
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Deda Cloud Srl
- Deda Value Srl
- Pegaso 2000 Srl
- Limbo Srl
- Ors Srl
- Berma Srl
- Rad Informatica Srl

Le imposte vengono iscritte nel conto economico tendendo conto sia della normativa tributaria che dell'accordo di consolidamento allo scopo di iscrivere tra gli oneri/proventi da adesione al già menzionato regime eventuali vantaggi fiscali ricevuti o attribuiti, mentre nello stato patrimoniale vengono iscritti rapporti di credito o debito in dipendenza degli imponibili/perdite ricevute dalle controllate.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2023 Dedagroup Spa ha portato a termine alcune operazioni societarie di seguito dettagliate:

- Nel corso del mese di maggio è stato acquistato il 14,55% di Limbo Srl, prendendo di fatto il pieno controllo;
- Nello stesso mese è stata ceduta l'intera partecipazione di Nodes Srl alla controllata Dedagroup Business Solutions Srl che successivamente, dal mese di luglio, ha realizzato la fusione per incorporazione della nuova società;
- Nel corso del mese di novembre tramite atto di permuta effettuato con Previs Sas è stato riacquistato il 2% di Dedagroup Business Solutions Srl (quota attuale 100%) e ceduto il 6,99% di Derga Consulting Spa (quota attuale 64,25%);
- A dicembre 2023 è stata costituita la nuova società Mosaic Srl a cui è stata conferita l'intera partecipazione di Dedagroup Stealth Spa (99,40%). Mosaic è la società che si occuperà nei prossimi due anni della reingegnerizzazione del prodotto Stealth, trasformandolo da prodotto On Premis a prodotto Saas;

- Sempre a dicembre è stato sottoscritto un aumento di capitale in Dedagroup North America (già 100%) tramite cessione di tutti i crediti iscritti nei confronti della controllata indiretta statunitense Visifi Inc.

Sovvenzioni, contributi e vantaggi economici pubblici

Come richiesto dalla normativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall'art 1, comma 125-129 della legge n. 124/2017 modificata dal D.L. n. 34/2019 e convertito con la Legge n. 58/2019, si segnala:

Ente erogatore	Codice fiscale	Valore incassato	Data di incasso	Descrizione
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.395	31/01/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.395	28/02/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	2.809	31/03/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.373	02/05/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.373	31/05/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.355	30/06/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.355	31/07/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.355	31/08/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.307	02/10/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.307	31/10/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.307	30/11/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI	05754381001	1.273	31/12/2023	Contributo in conto esercizio – Fotovoltaico
FONDO FORMAZIENDA	91031030199	34.587	19/06/2023	Contributo Formazione dipendenti
Totale		52.191		

La società non ha ricevuto altre sovvenzioni, contributi e vantaggi economici dalle pubbliche amministrazioni e da società in partecipazione pubblica.

Si specifica inoltre che la società, confortata dalla circolare Assonime n°5/2019, non ha indicato i corrispettivi derivanti da prestazioni sinallagmatiche con i soggetti di cui al citato decreto.

Facciamo un espresso rinvio al registro nazionale degli aiuti di stato per maggiori dettagli sulle erogazioni pubbliche di cui la Società ha beneficiato nel corso dell'esercizio.

ATTIVITA'

Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2023	1.125.014
Saldo al 31/12/2022	923.094
Variazioni	201.920

Movimentazioni

Di seguito si forniscono le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali ai sensi del punto 2 dell'articolo 2427 del Codice civile.

	Saldo Iniziale	Incremento	Decremento	Altri Movimenti	Ammortamenti	Saldo finale
Concessione, licenze e marchi	291.991	174.977			-170.706	296.261
Avviamento	3.300				-3.300	0
Immobilizzazioni in corso ed acconti	88.928	287.440		-88.928		287.440
Altre immobilizzazioni	538.876	66.940		88.928	-153.431	541.313
TOTALE	923.094	529.357		0	-327.438	1.125.014

Passando ad analizzare le singole voci abbiamo:

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

In questa voce rientrano le spese sostenute per l'acquisto delle licenze d'uso del software da utilizzare nel sistema informativo aziendale e sui computer aziendali.

Il periodo di utilizzo preventivato è stato di tre esercizi per il software standardizzato, di 5 esercizi per il software destinato al sistema informativo interno mentre l'ammortamento dei marchi è stato preventivato in 10 esercizi.

L'incremento del software è relativo in particolare ad acquisti di nuovi software quali:

- Subscription FortiClient VPN/ZTNA
- Licenze Admin by Request
- Zucchetti Modulo HR
- Software CMDBuild

Diritti di brevetto industriali e utilizzo opere d'ingegno	Valore al 31/12/2022	Incremento	Decremento	Amm.to Esercizio	Valore al 31/12/2023
Marchi	743			-371	371
Licenze software e software commerciale	291.248	174.977		-170.335	295.890
TOTALE	291.991	174.977		-170.706	296.261

Avviamento

La voce comprende:

Avviamento	Valore al 31/12/2022	Incremento	Decremento	Amm.to Esercizio	Valore al 31/12/2023
Avviamento Opera 21	3.300			- 3.300	0
TOTALE	3.300			-3.300	0

Nel corso del 2023 è terminato l'ammortamento dell'ultimo avviamento iscritto relativo all'acquisizione del ramo d'azienda "Opera 21" risalente al 2014.

A seguito dell'entrata in vigore del nuovo testo del n. 6) dell'art. 2426 C.c. in tema di ammortamento dell'avviamento, il principio contabile OIC 24 ne prevede l'applicazione retroattiva. Tuttavia, ai sensi dell'art. 12, comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società ha scelto un'applicazione prospettica dei nuovi criteri di ammortamento dell'avviamento.

Pertanto, per i valori iscritti anteriormente al 1° gennaio 2016, si è continuato ad applicare un piano di ammortamento in 10 esercizi in dipendenza della prevista redditività futura delle acquisizioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato positivamente l'iscrizione in contabilità degli avviamenti di cui sopra.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

A fine 2023 risultano iscritte immobilizzazioni immateriali in corso per un valore di 287 mila euro. Queste sono relative a lavori di migliorie effettuati sulla nuova sede di Milano (Viale Fulvio Testi, 280), i cui uffici saranno utilizzabili dalla primavera del 2024 per una durata contrattuale di 7 anni.

Altre immobilizzazioni immateriali

Nelle altre immobilizzazioni l'incremento intervenuto nell'esercizio riguarda in maggior parte la capitalizzazione di spese di miglioria sostenute sulle nuove sedi di Verona, Sinalunga e Catania, le quali hanno subito importanti interventi di ristrutturazione e revisione degli spazi.

Altre Immobilizzazioni immateriali	Valore al 31/12/2022	Incremento	Decremento	Amm.to Esercizio	Valore al 31/12/2023
Migliorie su beni di terzi	538.876	155.868		-153.431	541.313
TOTALE	538.876	155.868		-153.431	541.313

Rivalutazioni e svalutazioni

Nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni immateriali iscritte a bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetaria o economica né di svalutazione alcuna.

Capitalizzazione oneri finanziari

Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali.

Ulteriori informazioni

Nel corso dell'esercizio non si sono apportate variazioni né ai criteri di ammortamento né ai criteri di valutazione, né sono state operate riclassificazioni delle immobilizzazioni immateriali. Non sono presenti deroghe a norme civilistiche.

Immobilizzazioni materiali

	Euro
Saldo al 31/12/2023	7.681.100
Saldo al 31/12/2022	7.218.431
Variazioni	462.669

Movimentazioni

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni materiali ai sensi del punto 2 dell'art. 2427 Codice civile.

Descrizione delle voci

Partendo dal costo storico abbiamo:

Descrizione immobilizzazioni	Valore al 31/12/2022	Incremento	Decremento	Riclassifica	Valore al 31/12/2023
Impianti e macchinari	932.529	69.334	-50.176		951.687
Altri Beni	19.693.697	3.736.185	-2.995.835	17.670	20.451.717
Immobilizzazioni materiali in corso	17.670			-17.670	0
TOTALE	20.643.896	3.805.519	-3.046.011	0	21.403.404

La movimentazione del fondo è la seguente:

Descrizione fondo	Valore al 31/12/2022	Ammortamenti	Utilizzo	Valore al 31/12/2023
F.do ammortamento impianti	797.680	60.763	-36.454	821.990
F.do altri beni	12.627.784	3.243.151	-2.970.621	12.900.314
TOTALE	13.425.464	3.303.914	-3.007.074	13.722.304

In sintesi, la situazione dei valori residui al 31/12/2023 è pari a:

	Costo Storico al 31/12/2023	Fondo al 31/12/2023	Valore Residuo	% di copertura
Impianti e macchinari	951.687	-821.990	129.697	86,00%
Altri beni	20.451.717	-12.900.314	7.551.403	63,00%
TOTALE	21.403.404	-13.722.304	7.681.100	75,00%

Passando all'analisi delle singole categorie di beni abbiamo:

Impianti e macchinari

Questa voce di bilancio, valutata al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, comprende:

Impianti e macchinari	Storico al 31/12/2023	Fondo al 31/12/2023	Valore al 31/12/2023
Impianti e macchinari vari	368.807	-287.865	80.943
Impianti di allarme	116.569	-103.734	12.835
Impianti di condizionamento	190.840	-180.951	9.889
Impianti telefonici	275.471	-249.440	26.031
TOTALE	951.687	-821.990	129.697

Con le seguenti aliquote di ammortamento:

- 1- Impianti di allarme e sicurezza: 30%
- 2- Impianti di comunicazione: 20%
- 3- Impianti di condizionamento: 15%
- 4- Impianto fotovoltaico: 9%
- 5- Macchinari, apparecchiature e attr. 15%

Altri beni:

Impianti e macchinari	Storico al 31/12/2023	Fondo al 31/12/2023	Valore al 31/12/2023
Mobili e arredi	1.085.027	-450.187	634.840
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	55.191	-53.632	1.558
Automezzi	5.700.365	-4.479.151	1.221.213
Autoveicoli da trasporto	171.958	-168.302	3.656
Telefoni cellulari	12.707	-7.448	5.259
Hardware informatico	13.130.153	-7.477.887	5.652.267
Apparecchiature connettività	250.186	-217.577	32.609
Altri macchinari - appar. attrezzature	46.130	-46.130	
TOTALE	20.451.717	-12.900.314	7.551.403

Per queste ultime categorie le aliquote di ammortamento sono:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 1- Mobili ed arredi: | 12% |
| 2- Macchine ufficio elettroniche: | 20% |
| 3- Autovetture: | 25% |
| 4- Autocarri: | 20% |
| 5- Telefoni cellulari: | 20% |
| 6- Hardware informatico: | 20% |
| 7- Hardware in locazione operativa: | stessa durata del noleggio attivo |

Capitalizzazione oneri finanziari

Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi per l'acquisto di immobilizzazioni materiali.

Contributi in conto capitale

La società non ha ricevuto contributi in conto capitale né ha inoltrato la relativa richiesta.

Effetti dei contratti di leasing finanziario sul Patrimonio netto e sul Conto Economico

Nel corso dell'anno non risultano iscritti a bilancio leasing finanziari.

Ulteriori informazioni

Non sono state operate svalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

Nel corso dell'esercizio non si sono apportate variazioni né ai criteri di ammortamento né ai criteri di valutazione, né sono state operate riclassificazioni delle immobilizzazioni materiali.

Tutte le voci sono iscritte al costo originario e non sono soggette a pegni e/o ipoteche. Non sono presenti deroghe a norme civilistiche.

Immobilizzazioni finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2023	207.892.371
Saldo al 31/12/2022	179.248.991
Variazioni	28.643.380

Partecipazioni

Si riporta di seguito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dal punto 5 dell'art. 2427 del Codice civile, cominciando con le partecipazioni di controllo:

Imprese Controllate	Città o stato/ Valuta	Capitale sociale	Patrimonio netto 2023	Risultato 2023	% pos	Valore bilancio	Criterio di valutaz.
Deda Cloud Srl	Milano/EUR	16.521.295	13.200.597	-1.160.650	100%	16.521.295	Costo
Dedagroup Business Solutions Srl	Trento/EUR	7.250.000	18.344.613	2.835.827	100%	9.694.021	Costo
Dedagroup North America	New York/USD	100.000	8.782.429	-662.614	100%	4.492.314	Costo
Deda Next Srl	Trento/EUR	6.740.000	14.765.841	1.970.983	100%	20.931.678	Costo rett.
Dedamex SA	Durango/MXP	3.000	7.547.298	643.400	99,99%	1.000.000	Costo rett.
Derga Consulting Spa	Bolzano/EUR	168.470	18.140.445	3.854.184	64,25%	7.480.653	Costo
Dexit Srl	Trento/EUR	700.000	2.809.117	240.524	76,62%	2.613.877	Costo rett.
Pegaso 2000 Srl	Perugia/EUR	200.000	8.340.992	2.248.630	70,00%	16.908.367	Costo
Limbo Srl	Milano/EUR	10.010.000	51.001.135	-2.638.204	100%	85.150.767	Costo
Berma Srl	Milano/EUR	15.000	2.965.487	630.379	80%	7.282.042	Costo
Mosaic Srl	Milano/EUR	26.500.000	26.500.000	-518,46	100%	26.500.000	Costo
Ors Srl	Roddi/EUR	49.563	2.301.321	-1.104.834	51%	8.999.086	Costo
TOTALE						207.574.100	

La società possiede inoltre il controllo indiretto delle società:

- Bsamply Lab (TN) controllata al 99 % da Dedagroup Stealth Spa;
- Dedagroup Stealth controllata al 100 % da Mosaic Srl;
- Deda Digital Srl controllata al 100% da Derga Consulting Spa;
- Deda Spa controllata al 100 % da Limbo Srl;
- Dedapay (MX) controllata all'82% da Dedamex SA (MX);
- Deda Value Srl controllata al 51 % da Deda Next Srl;
- Derga Near Srl controllata al 51% da Derga Consulting Spa;
- Derga Sd Srl controllata al 60 % da Derga Consulting Spa;
- F2IT Ltd. (UK) controllata al 100% da Zedonk Ltd.;
- Innovative Technology Inc (USA) controllata al 100% da Visifi Inc (USA);
- Laser Srl controllata al 90 % da Dedagroup Business Solutions;
- Microdata Group controllata al 70 % da Dedagroup Business Solutions.
- Opentech Srl controllata al 100 % da Dedagroup Business Solutions;
- Ors Corp (USA) controllata al 100 % da Ors Srl;
- Piteco North America Corp. (USA) controllata al 100% da Deda Spa;
- Rad Informatica Srl controllata all'80,6% da Deda Spa;
- Visifi Inc (USA) controllata al 80,15 % da Dedagroup North America;
- Zedonk Ltd. (UK) controllata al 100% da Dedagroup Stealth Spa;

Si fa presente che, ove il valore di carico della partecipazione sia risultato maggiore del valore della corrispondente quota del patrimonio netto della controllata, la società ha verificato la congruità del valore iscritto mediante l'analisi degli scostamenti e sulla base delle prospettive economiche future della controllata, effettuando dove necessario il relativo impairment test.

Analizzando nel dettaglio la variazione intercorsa nell'esercizio abbiamo:

Partecipazioni in imprese controllate	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Deda Next Srl	20.931.678	20.931.678	
Derga Consulting Spa	7.480.653	8.294.502	-813.849
Dedamex SA	1.000.000	1.000.000	
Dexit Srl	2.613.877	2.613.877	
Dedagroup Business Solutions Srl	9.694.021	6.099.331	3.594.691
Dedagroup North America Inc.	4.492.314	4.492.314	
Dedagroup Stealth Spa		35.597.169	-35.597.169
Part. Deda Cloud Srl	16.521.295	16.521.295	
Part. Pegaso 2000 Srl	16.908.367	16.908.367	
Part. Limbo Srl	85.150.767	46.848.560	38.302.207
Part. Berma Srl	7.282.042	7.282.042	
Part. ORS Srl	8.999.086	8.999.086	
Part. Nodes Srl		3.538.373	-3.538.373
Part. Mosaic srl	26.500.000		26.500.000
TOTALE	207.574.100	179.126.593	28.447.507

Le variazioni intervenute nell'anno relative alle partecipazioni in imprese controllate riconducono ai seguenti eventi:

- L'acquisto del restante 14,45 % delle quote di Limbo Srl;
- La cessione totale della partecipazione di Nodes Srl a favore della controllata Dedagroup Business Solutions;
- La permuta effettuata con Previs Srl che ha visto la cessione del 6,99 % di Derga Consulting Spa a fronte del riacquisto del 2 % di Dedagroup Business Solutions;
- La costituzione della nuova società Mosaic Srl e il relativo conferimento del 100 % della partecipazione di Dedagroup Stealth Spa. Il valore conferito, più basso del costo iscritto, ha generato una minusvalenza meglio dettagliata nel conto economico;
- Un versamento in conto capitale a favore della controllata Dedagroup Business Solutions.

Di seguito una tabella che evidenzia i dettagli delle variazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate:

Partecipazioni in imprese collegate	Città o stato	% poss. Al 31/12/2023	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Trentino Data Center	Trento -TN)	20%		200.000	200.000
Axsym Srl	Verona	49%	2.384	2.384	
TOTALE			2.384	202.384	200.000

La variazione intercorsa nell'esercizio è riconducibile all'acquisto di una partecipazione di collegamento nella società Trentino Data Center Srl con sede in Trento (TN).

Concludendo forniamo il prospetto delle partecipazioni minori:

Partecipazioni in altre imprese	Città o stato	% poss. Al 31/12/2023	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2023	Variazioni
Health Innovation Hub	Trento	N/A	3.000	3.000	
Kine' Scs	Trento	N/A	52		-52
Esprinet Spa	Milano	7.500 AZ.	108.770	104.720	-4.050
Cassa Rurale Di Rovereto	Rovereto	1 AZ.	26		-26
Mix Srl	Milano	1,35%	8.167	8.167	
TOTALE			120.014	115.887	-4.127

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2023 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 5,495 per un controvalore di euro 41.216 contro i 104.720 euro iscritti da DEDAGROUP Spa. Le condizioni generali della partecipata, unitamente all'intenzione di DEDAGROUP di mantenere a lungo la partecipazione, non rendono a nostro avviso necessaria la svalutazione del valore iscritto. Ciò nonostante, in via prudenziale, il valore dei dividendi ricevuti è stato portato a storno parziale del valore.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono state valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione ex art., 2426 comma 1 C.C., tranne la società Deda Next Srl, Dedamex Sa e Dexit Srl per le quali si è proceduto ad una rettifica del valore.

Sono state verificate le partecipazioni che presentano differenze negative tra il valore della quota di patrimonio netto posseduta e il corrispondente valore a bilancio; in tutti i casi le perdite di valore si ritengono non durevoli in relazione alle aspettative di redditività futura ed ai test di impairment effettuati a supporto.

Ulteriori informazioni

L'80% delle quote di Berma Srl sono oggetto di pegno in relazione ai finanziamenti Refinancing e Acquisition sottoscritti nel corso del 2022.

ATTIVO CIRCOLANTE

	Euro
Saldo al 31/12/2023	90.953.138
Saldo al 31/12/2022	144.686.360
Variazioni	-53.733.222

Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2023	2.306.172
Saldo al 31/12/2022	2.067.127
Variazioni	239.044

Rimanenze	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Prodotti finiti e merci	2.258.976	2.029.041	229.935
Acconti	47.196	38.086	9.110
TOTALE	2.306.172	2.067.127	239.044

I prodotti finiti e merci sono valutati sulla base del costo specifico. Riguardano per lo più beni destinati alla vendita, acquistati su ordine dei clienti e non ancora consegnati al

dicembre 2023. La variazione intercorsa tra i due esercizi è collegata alla variabilità connessa alla tempistica delle vendite di fine anno.

I lavori in corso sono valutati sulla base della percentuale di completamento della commessa.

Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi in relazione alle rimanenze.

Crediti

	Euro
Saldo al 31/12/2023	44.413.650
Saldo al 31/12/2022	134.986.411
Variazioni	-90.572.761

Ripartizione per scadenza

Si riporta di seguito la ripartizione dei crediti sulla base della scadenza ai sensi del punto 6 dell'art. 2427 C.c.

Crediti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
vs Clienti	11.447.479	34.283		11.481.762
vs Controllate	24.206.674			24.206.674
vs Collegate	51.083			51.083
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	304.250			304.250
Tributari	2.511.432			2.511.432
Per imposte anticipate		5.810.816		5.810.816
Altri	47.632			47.632
TOTALE	38.568.551	5.845.099		44.413.650

Ripartizione per area geografica

Crediti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	TOTALE
vs Clienti	11.395.549	2.567	77.242	6.404	11.481.762
vs Controllate	19.792.310			4.414.364	24.206.674
vs Collegate	51.083				51.083
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	304.250				304.250
Tributari	2.511.432				2.511.432
Per imposte anticipate	5.810.816				5.810.816
Altri	47.632				47.632
TOTALE	39.913.073	2.567	77.242	4.420.768	44.413.650

I crediti verso controllate estere riguardano le società:

- Dedagroup North America: euro 4.200.410
- Visifi Inc: euro 192.218
- Dedamex: euro 20.157
- Dedapay euro 1.579

Ripartizione per valuta di conto

I crediti sono tutti espressi in euro con le seguenti eccezioni:

Crediti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2023	Valore al cambio del 31/12/2023	Differenza di cambio
Dollari americani	5.043.114	4.509.930	1,1050	4.563.904	53.974
TOTALE	5.043.114	4.509.930		4.563.904	53.974

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Crediti vs clienti	11.053.446	12.093.514	-1.040.068
Fatture da emettere	4.528.830	6.043.439	-1.514.609
Note di credito da emettere	-5.564		-5.564
Fondo svalutazione crediti	-4.094.950	-4.162.728	67.778
TOTALE	11.481.762	13.974.225	-2.492.463

La movimentazione del fondo svalutazione crediti nell'esercizio è la seguente:

	Fondo sval. crediti ex.art.106 tuir	Fondo sval. crediti tassato	Totale
Saldo Iniziale	1.258.632	2.904.096	4.162.728
Incremento		200.000	200.000
Decremento	-28.402	-239.376	-267.778
SALDO FINALE	1.230.230	2.864.720	4.094.950

La società ha operato accantonamenti per tutelarsi da eventuali potenziali perdite future su crediti commerciali e fatture da emettere.

Si è appurata la congruità del valore finale del fondo rispetto al totale dei crediti iscritti.

Crediti verso controllate

La movimentazione della voce è data da:

Crediti verso controllate	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Clienti c/ordinario	3.344.165	4.702.662	-1.358.497
Fatture e note di credito da emettere	6.457.378	2.155.516	4.301.862
Finanziamenti	8.396.765	102.870.694	-94.473.929
Crediti diversi	62.429	783.498	-721.069
Crediti per consolidato fiscale	5.945.938	2.905.584	3.040.354
TOTALE	24.206.674	113.417.954	-89.211.279

Il sostanzioso decremento intervenuto nella voce dei finanziamenti riguarda in particolare la compensazione del finanziamento passivo nei confronti di Deda Spa per effetto della cessione del credito di quest'ultima a Limbo Srl. Sono stati aperti inoltre nuovi finanziamenti a favore delle controllate ORS e DERGA SD.

Di seguito un dettaglio dei crediti iscritti verso le singole società:

	Crediti commerciali	Fatture/Note di credito da emettere	Finanziamenti	Iva di gruppo
DERGA CONSULTING	55.251	499.457		230.367
DEDA NEXT	99.198	1.099.707		161.619
DEDAGROUP STEALTH	8.128	951.329	2.200.000	343.621
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	129.619	798.560		1.082.440
DEDA SPA	454.481			
DEXIT	59.883	48.835		
DEDA DIGITAL	5.094	105.023		83.483
DEDAMEX	20.157			
DEDAGROUP NORTH AMERICA	163.004		4.091.765	
EPL	192.218			
DEDAPAY	1.579			
DEDA VALUE	2.661	77.291		250
DERGA NEAR	1.902	35.084		15.451
DEDA CLOUD	599.054	509.960		25.526
RAD INFORMATICA	3.044	98.330		
PEGASO	2.509	77.788		149.943
BERMA	37	28.406		
DERGA SD	1.326	480	55.000	
LIMBO	1.539.319	1.940.367		
ORS	5.320	186.760	2.050.000	
LASER	381			
TOTALE	3.344.165	6.457.378	8.396.765	2.092.700

	Consolidato fiscale	Crediti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING		239		785.314
DEDA NEXT	128.294	2.260		1.491.078
DEDAGROUP STEALTH		215	7.481.782	10.985.075
MOSAIC		518		518
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		4.306	12.357.071	14.371.996
PEGASO	947.447			1.177.687
DEDA SPA	695.275			1.149.756
DEXIT	131.399			240.117
DEDA DIGITAL		67		193.667
DEDAMEX				20.157
DEDAGROUP NORTH AMERICA				4.254.769
EPL				192.218
DEDAPAY				1.579
DEDA VALUE	498.016	316	1.030.213	1.608.747
DERGA NEAR		169	377.911	430.517
DEDA CLOUD	435.196	15.389	2.954.050	4.539.175
RAD INFORMATICA	915.063			1.016.437
DERGA SD		397		57.203
LIMBO		393		3.480.079
ORS		38.158		2.280.238
BERMA	102.548			130.991
LASER				381
TOTALE	3.853.238	62.429	24.201.027	48.407.699

I valori relativi alle società estere risultano iscritti a bilancio al netto della differenza da valutazione effettuata a fine esercizio in base al cambio al 31 dicembre.

Crediti verso collegate

Nei crediti vs le società collegate sono iscritti i crediti in essere nei confronti della collegata Axsym Srl. Tale voce si compone come segue:

- Finanziamento: euro 50.000;
- Fatture da emettere: euro 966;
- Crediti commerciali: euro 117.

Crediti verso controllanti

Non risulta iscritto alcun credito verso società controllanti.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Il valore iscritto a bilancio è riconducibile esclusivamente ai crediti commerciali verso la società MD SPA.

Crediti tributari

In questa voce sono iscritti i crediti verso l'erario relativi a:

Crediti Tributari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Crediti da dichiarazione dei redditi IRES	1.487.352	438.473	1.048.879
Iva a credito		43	-43
Ritenute subite	150.323		150.323
Altri crediti vs erario	873.756	810.475	63.281
TOTALE	2.511.432	1.248.992	1.262.439

Gli Altri crediti sono per lo più relativi a:

- richieste di rimborso IRES per maggior deducibilità dell'IRAP effettuate negli scorsi anni per 341.870 euro;
- credito d'imposta relativo alle attività di ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica maturato negli anni 2019, 2020, 2021 e 2022 per euro 531.571.

Crediti per imposte anticipate

Le imposte anticipate iscritte a bilancio, pari a euro 5.810.816, sono riconducibili:

- per euro 714.165 al fondo svalutazione crediti;
- per euro 159.640 al fondo rischi e oneri;
- per euro 86.147 al fondo oneri relativo ai premi per dipendenti;
- per euro 6.000 al compenso amministratori;
- per euro 296.302 ad ammortamenti superiori al fiscale;
- per euro 4.542.822 per perdite;
- per euro 769 agli oneri di cambio;
- per euro 414 all'ammortamento marchi;
- per euro 4.557 all'ammortamento avviamento.

Un dettaglio approfondito delle imposte anticipate risultanti a credito viene fornito in calce al commento del conto economico.

Altri crediti

Ed infine gli altri crediti di seguito elencati:

Altri crediti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	19.479	7.555	11.924
Anticipi su retribuzioni	1.927	1.800	127
Altri crediti	26.226	321.310	-295.084
TOTALE	47.632	330.665	-283.033

La variazione più significativa riguarda il credito residuo per la cessione di un ramo d'azienda avvenuto nel corso del 2016 (293 mila euro circa).

Ulteriori informazioni

Non esistono crediti vincolati, né si sono manifestati mutamenti nel corso dell'esercizio delle condizioni di pagamento verso i clienti. Non sono previste deroghe a norme civilistiche, né modifiche ai criteri di valutazione da un esercizio all'altro.

Crediti relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	184.783	515.941	-331.158
Altri titoli non immobilizzati	9.500.000		9.500.000
Attività finanziaria per la gestione accentrata della tesoreria	24.201.027	1.253.337	22.947.690
TOTALE	33.885.810	1.769.278	32.116.532

Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati

In tale voce è iscritto il valore di mercato (MTM) al 31/12/2023 relativo al derivato di copertura di tipo IRS presente sul mutuo BPER, aperto nell'esercizio 2021. Il nozionale di riferimento a fine anno ammonta ad euro 2.232.341. La restante variazione è relativa al derivato Unicredit di tipo IRS che a seguito della chiusura del mutuo al quale il derivato faceva riferimento, ha variato la sua forma da derivato di copertura a derivato speculativo.

Altri titoli non immobilizzati

I titoli dell'attivo circolante sono iscritti al costo di acquisto o sottoscrizione eventualmente ridotto in funzione dell'andamento del mercato. La società, a fronte di liquidità relativa ad alcune cessioni, ha investito in titoli per euro 9.500.0000. Il controvalore di mercato al 31/12/2023 ammonta ad euro 10.198.279.

Attività finanziaria per la gestione accentrata della tesoreria

Gli importi iscritti nel Cash Pooling fanno riferimento al credito vantato da Dedagroup Spa nei confronti di:

- Dedagroup Business Solutions Srl per euro 12.357.071;
- Dedagroup Stealth Spa per euro 7.481.782;
- Derga Near Srl per euro: 377.911;
- Deda Cloud Srl per euro: 2.954.050;
- Deda Value Srl per euro: 1.030.213.

La voce si compone esclusivamente del credito che scaturisce dal rapporto di cash-pooling intercorrente tra la società e la controllante Dedagroup Spa, derivante dall'applicazione della "tesoreria" di gruppo. Tale contratto prevede l'azzeramento del

conto corrente della controllata aderente ed il conseguente trasferimento del saldo sul conto della controllante. Di conseguenza vengono iscritti in contabilità i movimenti corrispondenti sui conti di credito e debito. Sui relativi saldi sono calcolati trimestralmente gli interessi sulla base del tasso concordato.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Depositi bancari e postali	10.344.439	5.860.604	4.483.834
Denaro e valori in cassa	3.067	2.939	128
TOTALE	10.347.506	5.863.544	4.483.962

Si segnala che tra i depositi bancari risulta iscritto un saldo di euro 504.232 depositati presso un conto vincolato in conseguenza delle operazioni di cessione di crediti pro-soluto messe in atto dalla società.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ratei attivi	3.515	3.180	335
Risconti attivi	1.234.994	1.421.195	-186.201
TOTALE	1.238.509	1.424.375	-185.866

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Tipologia	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ratei attivi			
Interessi attivi	3.515	3.180	335
Risconti attivi:			
Su prestazioni di terzi	3.233	30.005	-26.772
Su canoni di manutenzione	993.756	919.482	74.274
Assicurazioni	101.936	745	101.191
Locazioni anticipate	3.501	12.294	-8.793
Altri risconti attivi	132.568	458.669	-326.101
TOTALE	1.238.509	1.424.375	-185.866

Alla chiusura dell'esercizio non esistono ratei e risconti attivi che presentano una quota di durata superiore a 5 anni.

PASSIVITA' E NETTO

Le voci del passivo sono classificate in base alla loro origine.

I criteri di valutazione di ciascun elemento del passivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del C.c. e dai principi contabili nazionali di riferimento.

Le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del C.c., dalle altre norme del C.c. stesso, nonché dei principi contabili, unitamente alle informazioni che si è ritenuto di fornire per una rappresentazione veritiera e corretta, seguono l'ordine delle voci di bilancio delineato dall'art. 2424 del C.c.

Patrimonio netto

Il capitale sociale è composto da 1.910.392 azioni del valore nominale di euro 1 e risulta interamente sottoscritto e versato dagli azionisti.

Variazioni di consistenza

Si forniscono di seguito tutte le informazioni richieste dall'art. 2427 n.7-bis C.c., ai fini di una rappresentazione veritiera e corretta della consistenza del Patrimonio Netto e dei fatti che su di esso hanno prodotto delle modificazioni.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Dividendi	Altre destinazioni	Altre variazioni	Incrementi	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.910.392								1.910.392
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809								40.316.809
Riserva legale	382.078								382.078
Altre riserve - Riserva straordinaria o facoltativa	24.721.168	24.801.538							49.522.707
Altre riserve - Versamenti in conto futuro aumento di capitale	10.000.000								10.000.000
Totale altre riserve	34.721.168								59.522.707
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	195.780						117.316		78.466
Utile -perdita) dell'esercizio	24.801.538	-24.801.538						-22.274.954	-22.274.954
Totale patrimonio netto	102.327.766						117.316	-22.274.954	79.935.498

La variazione intercorsa è relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio e alla variazione della riserva di cash flow hedge il cui valore è stato adeguato al valore di mercato -MTM) al 31/12/2023 per euro 117.316.

Di seguito si riporta lo schema sulla disponibilità delle riserve iscritte nel patrimonio netto ex art.2426 C.C.:

	Importo	Origine /Natura	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Capitale	1.910.392	Capitale				
Riserva da soprapprezzo delle azioni	40.316.809	Capitale	A, B, C	40.316.809		
Riserva legale	382.078	Utili	B	382.078		
Riserva straordinaria o facoltativa	49.522.707	Utili	A, B, C	49.522.707		
Versamenti in conto capitale	10.000.000	Capitale	A, B, C	10.000.000		
Totale altre riserve	59.522.707			59.522.707		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	78.466					
TOTALE	102.210.452			100.221.594		
Quota non distribuibile				1.138.578		
Residua quota distribuibile				99.083.015		

Legenda:
A: per aumento di capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci
D: per altri vincoli statutari
E: Altro

La quota non distribuibile si riferisce:

- alla riserva legale per euro 382.078;
- alla quota vincolata alle obbligazioni in circolazione per euro 756.500.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Tra le voci del patrimonio netto è presente la voce VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	195.780
Decremento per variazione di fair value	-117.316
Valore di fine esercizio	78.466

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Nel prospetto che segue si forniscono le informazioni, di cui al citato art. 2427-bis, così come previsto dal principio contabile OIC 32 relativamente al fair value di tali strumenti finanziari, con riferimento di mercato, al 31/12/2023:

Nr.	Derivato	Data stipula	Data scadenza	Valore nozionale effettivo	Fair value 31/12/2023	Passività coperta
1	Interest Swap Rate - UNICREDIT	17/01/2020	30/12/2024	4.000.000	106.318	4.000.000
2	Interest Swap Rate - BPER	15/12/2020	15/12/2025	2.232.341	78.466	2.232.341

Segnaliamo come, pur essendo stato originariamente stipulato per la copertura del rischio di tasso, il derivato Unicredit sia ora un derivato speculativo, pertanto, la valutazione a fair value non è esposta nella relativa riserva di cash flow hedge in patrimonio netto ma come rivalutazione o svalutazione degli strumenti finanziari derivati a conto economico.

Fondi rischi e oneri

Nei fondi per rischi ed oneri sono accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2023	1.087.634
Saldo al 31/12/2022	1.089.333
Variazioni	-1.699

Fondi per rischi e oneri	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fondo per imposte anche differite	13.695	117.595	-103.900
Altri fondi	1.073.939	971.738	102.201
TOTALE	1.087.634	1.089.333	-1.699

La voce "Fondo per imposte anche differite", pari a euro 13.965, è riconducibile ai proventi di cambio

La voce "Altri Fondi" è relativa:

- al fondo per i premi di risultato di competenza 2023 che verranno erogati ai dipendenti nel corso del 2024. Tale fondo ha subito un utilizzo di 303 mila euro relativo ai premi 2022 pagati nel 2023 e un nuovo accantonamento di 308 mila euro;
- al residuo del fondo istituito nel 2021 per la liquidazione della società messicana Dedapay per 312 mila euro circa;
- al fondo per i possibili riversamenti relativi al temporary framework per 153 mila euro;
- al fondo iscritto per possibili contenziosi fiscali con l'Agenzia delle Entrate, accantonato ulteriormente nel corso dell'esercizio per 100 mila euro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. A seguito delle disposizioni di cui al DL n. 252 del 5 dicembre 2005 integrato con le modifiche apportate dalla legge 296/2007 in materia di TFR, il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato tiene conto della quota maturata a tutto il 31 dicembre 2006 e della relativa rivalutazione; la quota maturata successivamente a tale data viene versata, a seconda delle comunicazioni ricevute dai singoli dipendenti, direttamente presso l'INPS o presso gli altri fondi di previdenza complementare prescelti.

Variazioni di consistenza

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2023
Fondo TFR	630.115	441.938	-74.241	-404.590	593.222
TOTALE	630.115	441.938	-74.241	-404.590	593.222

Il fondo TFR accantonato rappresenta il debito della società verso i dipendenti alla chiusura dell'esercizio al netto di eventuali anticipi.

I decrementi sono relativi al TFR liquidato e/o agli anticipi erogati nel corso dell'esercizio. La voce "Altre variazioni" è perlopiù relativa alle quote versate ai Fondi di previdenza complementare per euro 190.407 e al Fondo Tesoreria Inps per euro 211.618.

Debiti

I debiti sono valutati al costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale, la società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D. Lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2023	227.097.956
Saldo al 31/12/2022	229.339.427
Variazioni	-2.241.472

Debiti per scadenza

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni		1.513.000		1.513.000
vs soci per finanziamenti	24.000.000			24.000.000
vs banche	43.817.471	27.945.431		71.762.902
vs altri finanziatori	252.381			252.381
Acconti	41.398			41.398
vs fornitori	15.976.891			15.976.891
vs imprese controllate	90.273.251			90.273.251
vs imprese controllanti	1.635.776			1.635.776
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104			104
Tributari	386.328			386.328
vs istituti di previdenza	673.758			673.758
Altri	20.432.166	150.000		20.582.166
TOTALE	197.489.525	29.608.431		227.097.956

Debiti per area geografica

Di seguito la suddivisione dei debiti per area geografica:

Debiti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	TOTALE
Obbligazioni	1.513.000				1.513.000
vs soci per finanziamenti	24.000.000				24.000.000
vs banche	71.762.902				71.762.902
vs altri finanziatori	252.381				252.381
Acconti	41.398				41.398
vs fornitori	15.788.867	77.622	14.351	96.051	15.976.891
vs imprese controllate	90.273.251				90.273.251
vs imprese controllanti	1.635.776				1.635.776
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104				104
Tributari	386.328				386.328
vs istituti di previdenza	673.758				673.758
Altri	20.582.166				20.582.166
TOTALE	226.909.932	77.622	14.351	96.051	227.097.956

Debiti per valuta

I debiti sono denominati in euro con le seguenti eccezioni:

Debiti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2023	Valore al cambio del 31/12/2023	Differenza di cambio
Dollari americani	94.088	85.117	1,1050	85.364	247
Sterline inglesi	9.021	10.511	0,8691	10.380	-131
TOTALE	103.109	95.404		95.528	115

Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Obbligazioni	1.513.000	1.513.000	0
TOTALE	1.513.000	1.513.000	0

L'importo iscritto nelle obbligazioni si riferisce al prestito obbligazionario emesso a favore dei dipendenti in data 21/07/2021. Il valore sottoscritto al 31/12/2023 ammonta ad euro 1.513.000 con rimborso bullet a fine 2025.

Debiti verso soci per finanziamenti

Debiti verso soci per finanziamenti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Finanziamenti	24.000.000	58.000.000	-34.000.000
TOTALE	24.000.000	58.000.000	-34.000.000

Nella voce Debiti verso soci per finanziamenti è stato iscritto il debito da finanziamento nei confronti della controllante Lillo Spa per euro 24.000.000 la cui estinzione è avvenuta durante i primi mesi del 2024. Tale finanziamento è stato ottenuto nell'ambito di alcune operazioni societarie avvenute nel corso del 2022.

Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Entro 12 mesi:			
A. Banche conti correnti	1.181.640	1.423.797	-242.157
B. Banche c/anticipi	2.000.000	734.803	1.265.197
C. Mutui passivi bancari	40.635.831	38.469.242	2.166.589
D. Altri debiti vs banche			
Oltre 12 mesi:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari	27.945.431	38.083.776	-10.138.346
D. Altri debiti vs banche			
Oltre 5 anni:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari			
D. Altri debiti vs banche			
TOTALE	71.762.902	78.711.618	-6.948.716

La voce "Debiti verso banche" è comprensiva di tutti i debiti esistenti alla chiusura dell'esercizio nei confronti degli istituti di credito, compresi quelli in essere a fronte di finanziamenti erogati da istituti speciali di credito. Detta voce di debito è costituita da anticipazioni, scoperti di conto corrente, accettazioni bancarie e mutui ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Al 31/12/2023 risulta iscritto nel passivo:

- un mutuo contratto con Iccrea stipulato a marzo 2019 per euro 10.000.000, durata 5 anni, 20 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 31/03/2024. Debito residuo al 31/12/2023 euro 1.039.775;
- un mutuo contratto con Bper a dicembre 2020 per euro 5.500.000, durata 60 mesi, 20 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 15/12/2025. Debito residuo al 31/12/2023 euro 2.232.341;
- due linee di finanziamento erogate in Pool da Unicredit S.p.A, Crédit Agricole e Banco BPM in più tranche tra luglio e dicembre 2022, durata 5 anni, rate semestrali di cui l'ultima scadente il 30/06/2027. Tali finanziamenti, stipulati per favorire le varie operazioni societarie deliberate dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio 2022, sono denominati:
 - Linea "**Refinancing**" di euro 27.800.000. Debito residuo al 31/12/2023 euro 22.587.478;
 - Linea "**Acquisition**" di euro 17.455.233. Debito residuo al 31/12/2023 euro 14.182.377.
- Nel corso dell'esercizio è stata estinta la terza Linea denominata "**Opa**" di euro 26.244.910;
- un finanziamento contratto con Monte di Paschi di Siena a dicembre 2023 per euro 5.000.000, durata 3 mesi con rimborso in un'unica rata. Debito residuo al 31/12/2023 euro 5.000.000;
- un finanziamento contratto con Banca di Credito Cooperativo di Verona a novembre 2023 per euro 5.000.000, durata 9 mesi con rimborso in un'unica rata. Debito residuo al 31/12/2023 euro 5.000.000;
- un finanziamento contratto con Sparkasse a novembre per euro 20.000.000, durata 8 mesi con rimborso in un'unica rata. Debito residuo al 31/12/2023 euro 20.000.000.

I debiti finanziari stipulati con Iccrea e con il pool di banche sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, rettificando l'importo erogato dei costi di apertura ed ammortizzando i mutui stessi al tasso di interesse effettivo. Il totale delle spese di apertura relative ammonta ad euro 1.828.870.

Sui mutui "Refinancing", "Acquisition" e Iccrea Banca viene richiesto il rispetto di alcuni parametri finanziari calcolati sui valori di bilancio consolidato. Tali parametri risultano soddisfatti.

Non vi sono quote di debito verso banche con scadenza oltre i 5 anni.

Debiti verso altri finanziatori

La voce Debiti verso altri finanziatori, pari a euro 252.381, comprende gli incassi ricevuti negli ultimi giorni dell'anno di alcune fatture cedute pro-soluto al factor e non ancora trasferiti alla data di chiusura dell'esercizio.

Acconti da clienti

Acconti da clienti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Acconti da clienti	41.398	101.189	-59.791
TOTALE	41.398	101.189	-59.791

La voce "Acconti da clienti" si riferisce a vendite per le quali la fatturazione risulta anticipata rispetto alla consegna dei beni/servizi.

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	13.652.722	23.653.794	-10.001.072
B. Fatture da ricevere	2.840.698	3.087.716	-247.018
C. Note di credito da ricevere	-516.529	-415.041	-101.488
TOTALE	15.976.891	26.326.469	-10.349.578

Nella voce "Debiti verso fornitori" sono stati iscritti i debiti in essere nei confronti di soggetti non appartenenti al proprio gruppo -controllate, collegate, controllanti e correlate) derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere. L'andamento nelle fatture da ricevere, oltre che da una questione di mera ricezione documentale delle fatture, è in parte speculare all'andamento delle fatture da emettere nell'attivo. Più in generale l'andamento dei debiti segue la stagionalità della rivendita software, hardware e servizi.

Debiti verso società controllate

Debiti verso imprese controllate	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	93.366	324.489	-231.123
B. Fatture e note di credito da ricevere	4.355.260	1.890.073	2.465.188
C. Cash Pooling	27.872.572	46.115.502	-18.242.930
D. Finanziamenti	53.092.854	7.105.000	45.987.854
E. Debiti Diversi	821.466	313.312	508.154
F. Consolidamento nazionale	4.037.733	1.739.113	2.298.620
TOTALE	90.273.251	57.487.489	32.785.762

Di seguito il dettaglio dei debiti per singola società:

	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Note di credito da ricevere	Consolidato fiscale
DERGA CONSULTING	3.377	193.323		2.251.717
DEDA NEXT	24.136			
DEDAGROUP STEALTH	16.176	19.063		1.219.596
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	1.760	14.890		287.435
DEDA SPA		2.739.492		
DEXIT		32.477	-48.000	3.342
PEGASO 2000	3.394	79.925		
DEDA DIGITAL	6.777	34.323		22.729
DEDA CLOUD	17.386	1.218.689		
BERMA	20.360	24.242		
ORS				220.595
LASER		9.493		
MICRODATA		658		
LIMBO		36.685		32.319
TOTALE	93.366	4.403.260	-48.800	4.037.733

	Finanziamenti	Debiti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING			4.831.338	7.279.755
DEDA NEXT			3.697.517	3.721.653
DEDAGROUP STEALTH				1.254.835
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		2		304.087
DEDA SPA		806.000		3.545.492
DEXIT			3.074.150	3.061.969
PEGASO 2000			10.691.607	10.774.926
DEDA DIGITAL			2.308.042	2.371.871
DEDA CLOUD		9.163		1.245.238
BERMA			3.269.918	3.314.520
ORS				220.595
LASER	1.500.000			1.509.493
RAD INFORMATICA		6.300		6.300
MICORDATA	2.000.000			2.000.658
LIMBO	49.592.854			49.661.858
TOTALE	53.092.854	821.466	27.872.572	90.273.251

Debiti verso società collegate

Non sono presenti a bilancio debito verso società collegate.

Debiti verso società controllanti

Debiti verso imprese controllanti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Fornitori c/ordinario	362.959	346.440	16.519
Fatture e note di credito da ricevere	4.435		4.435
Altri debiti	1.268.382	2.548.641	-1.280.260
TOTALE	1.635.776	2.895.082	-1.259.306

Il valore iscritto a bilancio è relativo interamente a debiti iscritti nei confronti della capogruppo Lillo Spa e per la maggior parte si riferiscono ad interessi sul finanziamento e iva di gruppo.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti iscritti sono tutti riferibili alla società MD Spa.

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ritenute da versare	374.315	316.832	57.484
Iva da versare	11.502	11.502	
Altri debiti	511	21.912	-21.402
TOTALE	386.328	350.246	36.082

La voce “Debiti tributari” contiene i debiti tributari certi tra cui debiti verso Erario per ritenute operate e per imposte.

Detta voce non accoglie le imposte differite ed i debiti tributari probabili per contenziosi in corso, iscritti nella voce B2 dello Stato Patrimoniale Passivo.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Debiti vs istituti di previdenza	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Debiti vs INPS	325.964	276.888	49.076
Debiti vs INAIL ed altri enti	147.681	142.092	5.589
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	200.114	162.890	37.224
TOTALE	673.758	581.870	91.888

Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Retribuzioni correnti da liquidare	329.851	281.257	48.594
Ferie e permessi non goduti	689.878	564.104	125.774
Altri debiti	19.562.436	2.168.699	17.393.738
TOTALE	20.582.166	3.014.060	17.568.106

Specifichiamo che le retribuzioni correnti da liquidare si riferiscono alla mensilità di dicembre pagata nei primi giorni di gennaio 2024.

Nella voce Altri debiti sono iscritti:

- una cauzione relativa all'acquisizione della partecipazione di Pegaso Srl pari a euro 200.000. Si tratta di una parte del prezzo di acquisizione delle quote che verrà versato alla fine del 2024;
- una somma relativa all'acquisizione delle quote di Limbo Srl pari a euro 19.077.000 interamente versata durante i primi mesi del 2024;
- deposito a garanzia relativo all'acquisizione della partecipazione di Nodes Srl pari a euro 200.000. Si tratta di una parte del prezzo di acquisizione delle quote che verrà versato tra il 2024 e la fine del 2025.

Ulteriori informazioni

Sulle linee di finanziamento sottoscritte nel 2022 con Unicredit e il pool di banche sono stati forniti a garanzia le quote o azioni di alcune società controllate. Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione delle Immobilizzazioni Finanziarie.

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione. Sono stati determinati con il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni

Variazioni di consistenza e dettaglio

Il dettaglio dei ratei e risconti può essere così rappresentato:

Ratei e risconti passivi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ratei:			
Interessi passive su mutui e finanziamenti	143.692	4.930	138.762
Risconti:			
Su canoni di manutenzione	26.132	101.781	-75.649
Altro	6.000	7.900	-1.900
TOTALE	175.824	114.611	61.213

Alla chiusura dell'esercizio non sussistono ratei e risconti passivi con durata superiore a 5 anni.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	54.386.292
Saldo al 31/12/2022	55.652.144
Variazioni	-1.265.852

Entrando nel dettaglio delle voci di bilancio abbiamo:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	12.872.241	10.782.024	2.090.216
Vendita software di terzi	6.426.828	4.843.381	1.583.447
Servizi in rivendita	13.027.150	20.179.692	-7.152.541
Servizi propri a canone	-6.128		-6.128
Servizi propri	784.385	727.799	56.587
Ricavi per noleggi	3.854.318	3.696.481	157.836
Provvigioni attive		-3.365	3.365
Altri	439.683	513.629	-73.946
TOTALE	37.398.477	40.739.641	-3.341.164

Ulteriori elementi d'analisi, oltre che una spiegazione dell'andamento della voce, sono rinvenibili nella relazione sulla gestione e nella lettera agli azionisti.

Ricavi per area geografica

Ricavi per area geografica	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Italia	35.359.190	38.444.023	3.084.833
Europa CEE	71.723	102.815	31.092
Europa NON CEE	250.811	1.308.259	1.057.448
Resto del mondo	1.716.753	884.544	-832.209
TOTALE	37.398.477	40.739.641	3.341.164

I ricavi sono generati principalmente sul territorio nazionale.

I ricavi verso i paesi dell'Unione Europea hanno interessato Irlanda, Francia, Danimarca, Bulgaria, Slovenia, Repubblica Ceca, Germania, Spagna e Polonia.

I ricavi verso i paesi Europei non CEE hanno interessato Città del Vaticano, Repubblica di San Marino, Svizzera, Gran Bretagna e Albania mentre i ricavi verso l'estero sono stati realizzati sul mercato degli Stati Uniti, Messico e Israele.

Variazione nei lavori in corso

Variazione dei lavori in corso	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Variazione dei lavori in corso		-16.319	16.319
TOTALE		-16.319	16.319

Alla fine dell'esercizio la società non ha registrato alcuna variazione nei lavori in corso

Altri ricavi e proventi

Altri ricavi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Recupero costi	1.037.124	775.132	261.992
Plusvalenze gestionali	101.878	28.207	73.671
Contributi in c/esercizio	190.050	81.814	108.236
Allocazioni Intercompany	15.611.131	13.952.539	1.658.592
Altri	47.631	91.129	-43.498
TOTALE	16.987.815	14.928.822	2.058.993

La voce "Allocazioni Intercompany" si riferisce al corrispettivo addebitato dalla società alle controllate relativamente ai servizi centralizzati quali ad esempio Finance & Control, Marketing, Payroll, Risorse Umane, Facility, Compliance ed altri servizi di staff.

I contributi in conto esercizio vengono imputati per competenza sulla base degli stati di avanzamento dei progetti soggetti ad agevolazione qualora si abbia la certezza dell'avvenuta maturazione del diritto al contributo.

Il valore iscritto in bilancio può essere dettagliato come segue:

- contributo erogato da GSE per l'impianto fotovoltaico per euro 17.604.
- contributo erogato da Formazienda e relativo alla formazione del personale euro 90.703.
- contributo per Credito imposta innovazione tecnologica 2022 per euro 78.528;

Costi della Produzione

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	57.970.075
Saldo al 31/12/2022	59.413.332
Variazioni	-1.443.257

Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	28.450.658	30.361.238	-1.910.580
Resi, premi e sconti su acquisti	-1.040.934	-1.120.644	79.710
Acquisto altro materiale per la produzione	468.058	406.820	61.239
Acquisto carburante	89.390	86.442	2.948
Acquisto materiali diversi	19.598	47.132	-27.533
TOTALE	27.986.770	29.780.987	-1.794.217

La dinamica della voce segue in massima parte l'andamento dei ricavi da prodotti di rivendita.

Ulteriori elementi d'analisi, oltre che una spiegazione dell'andamento della voce, sono rinvenibili nella relazione sulla gestione.

Costi per servizi

Un dettaglio della voce è riportato nella tabella seguente:

Costi per servizi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Prestazioni di servizi	1.322.585	2.785.734	-1.463.150
Canoni di manutenzione	2.605.057	1.457.325	1.147.732
Manutenzioni e riparazioni	248.775	171.474	77.301
Spese di pubblicità	452.495	517.833	-65.338
Spese assicurative	342.596	357.526	-14.930
Spese telefonia fissa	9	50	-41
Spese telefonia mobile	28.918	30.595	-1.677
Consulenze	5.258.391	4.998.713	259.678
Spese per il personale	1.963.916	2.079.613	-115.697
Logistica	22.157	10.862	11.295
Compensi amministratori	253.411	253.396	14
Compensi sindaci	37.138	36.223	915
Compensi società di revisione	48.093	44.529	3.564
Spese bancarie	268.983	495.373	-226.391
Altri	805.400	935.980	-130.580
TOTALE	13.657.922	14.175.227	-517.305

Costi godimento beni di terzi

Godimento beni di terzi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Locazione fabbricati	2.603.239	2.569.526	33.713
Locazione altri beni e automezzi	97.885	69.050	28.836
TOTALE	2.701.125	2.638.576	62.549

La locazione di fabbricati si riferisce esclusivamente alle locazioni pagate per l'affitto delle sedi sociali e alle relative spese condominiali.

La locazione di altri beni e automezzi è invece composta da canoni di locazione operativi per 13 mila euro circa e da noleggi di autovetture per la parte rimanente.

Costo per il personale

La variazione intervenuta nell'anno è di seguito rappresentata:

Costo per il personale	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Salari e stipendi	6.228.826	5.464.260	764.567
Oneri sociali	1.865.665	1.597.786	267.879
Trattamento di fine rapporto	441.938	431.052	10.886
Altri	72.587	149.224	-76.638
TOTALE	8.609.016	7.642.322	966.694

Ammortamenti e svalutazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Ammortamenti e svalutazioni	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	327.438	334.157	-6.719
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.303.914	3.291.416	12.498
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	200.000	200.000	
TOTALE	3.831.352	3.825.574	5.778

La svalutazione è finalizzata a dare piena copertura ai crediti di difficile realizzo iscritti nel bilancio.

Nell'esercizio non è stata operata alcuna svalutazione di immobilizzazioni materiali o immateriali.

Accantonamenti

Nella voce Accantonamenti è iscritto il valore inserito tra i fondi rischi e oneri a copertura di potenziali rischi fiscali.

Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Imposte e tasse	204.710	121.796	82.914
Contributi associativi	4.622	16.677	-12.055
Minusvalenze e perdite varie	15.344	17.144	-1.800
Oneri per gare	67.480	12.733	54.747
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	28.381	9.015	19.366
Multe e ammende	19.218	2.415	16.803
Altri costi societari	537.358	273.809	263.550
TOTALE	877.113	453.589	423.525

Informazioni su rapporti economici con parti correlate

Di seguito si evidenziano i rapporti economici avvenuti nel corso dell'esercizio con le parti correlate:

	RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	RICAVI DA ALLOCAZIONI CORPORATE	ALTRI RICAVI	TOTALE RICAVI
BERMA		111.465	1.430	112.895
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	344.653	3.220.637	145.918	3.711.208
DEDAGROUP NORTH AMERICA			7	7
DEDAGROUP STEALTH	391.884	2.965.155	89.764	3.446.803
DEDA CLOUD	1.542.852	1.979.181	43.533	3.565.566
DEDA DIGITAL	26.752	457.076	3.847	487.675
DEDA NEXT	977.896	4.191.745	171.581	5.341.223
DEDA SPA	-1.070	25.723	-800	23.853
DEDA VALUE	14.109	253.310	1.480	268.899
DEDAMEX	11.000			11.000
DERGA	215.397	1.103.170	1.865	1.320.432
DERGA NEAR	1.231	126.902	157	128.290
DERGA SD			157	157
DEXIT	457	194.691	35.756	230.904
EPL	805.224			805.224
LASER			312	312
LIMBO			467	467
OPENTECH			120	120
ORS	65.258	470.314	13.874	549.446
PGASO 2000		219.838	14.712	234.550
RAD INFORMATICA	17.276	283.559	14.539	315.374

	COSTI PER ACQUISTO MERCI	COSTI PER SERVIZI E LOCAZIONI	ALTRI COSTI	TOTALE COSTI	PROVENTI E ONERI FINANZIARI
BERMA		3.312		3.312	-84.811
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	9	50.376	77	50.462	-439.362
DEDAGROUP NORTH AMERICA					125.980
DEDAGROUP STEALTH	5	150.383		150.388	271.265
DEDA CLOUD	24.624	3.976.046		4.000.670	43.391
DEDA DIGITAL	1.461	63.940		65.401	-68.459
DEDA NEXT	4	19.268		19.272	24.460
DEDA SPA			14.233	14.233	-2.719.342
DEDA VALUE					23.802
DEDAMEX			724	724	
DERGA		176.843		176.843	-398.579
DERGA NEAR					9.777
DERGA SD					480
DEXIT	54.087		2.190	56.277	32.636
EPL					148.340
LASER					-9.493
LILLO SPA		517.402		517.402	-1.046.217
LIMBO					2.542.645
MICRODATA					-658
ORS					14.096
PEGASO 2000		30.933		30.933	690.998

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Proventi e oneri finanziari

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	-5.069.483
Saldo al 31/12/2022	30.230.890
Variazioni	-35.300.374

Proventi da partecipazioni

Proventi da partecipazione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da imprese controllate	1.114.555	31.589.903	-30.475.348
Altri		4.050	-4.050
TOTALE	1.114.555	31.593.953	-30.479.398

Circa la società di origine e la tipologia dei proventi si dettaglia di seguito:

- dividendi da Dexit Srl per euro 118.403;
- dividendi da Pegaso 2000 Srl per euro 980.000;
- plusvalenza generata in fase di permuta del 6,99 % delle azioni Derga per euro 16.152

Altri proventi finanziari

Proventi finanziari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Interessi bancari	587.845	22.165	565.680
Interessi su crediti finanziari a breve	3.196.714	1.296.472	1.900.242
Interessi su crediti commerciali e diversi	2	4.101	-4.100
TOTALE	3.784.562	1.322.739	2.461.823

Il valore dei proventi finanziari iscritto a bilancio e per lo più riconducibile a interessi attivi verso le banche e a interessi attivi verso le controllate derivanti dal rapporto di cash-pooling e finanziamenti.

Interessi ed altri oneri finanziari

Gli interessi e gli altri oneri finanziari rilevati nell'esercizio sono così ripartiti:

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Interessi passivi vs banche	207.958	108.112	99.846
Interessi su prestiti obbligazionari	41.608	245.587	-203.980
Interessi vs società controllate	4.217.133	888.542	3.328.591
Interessi vs società controllanti	1.046.217	346.438	699.779
Interessi su debiti commerciali e diversi	30.342	47.936	-17.594
Interessi su mutui	3.498.028	1.103.329	2.394.699
Altri oneri finanziari	599.868	423.195	176.673
TOTALE	9.641.153	3.163.139	6.478.014

La sensibile variazione in aumento degli interessi su mutui fattorizza per l'intero esercizio gli oneri sui mutui Refinancing e Acquisition aperti nel secondo semestre 2022.

Nel corso dell'esercizio, in seguito all'estinzione anticipata del mutuo OPA, è stato registrato un impatto di oneri finanziari per euro 444.349 relativo alla chiusura del costo ammortizzato.

Ulteriori informazioni sulle obbligazioni e sui mutui sono rinvenibili nella corrispondente parte della nota integrativa all'interno del passivo.

Proventi ed oneri di cambio

La dinamica della voce è sintetizzata nella seguente tabella:

Proventi ed oneri di cambio	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Proventi di cambio	-242.075	405.119	-647.194
Oneri di cambio	-85.372	72.219	-157.590
TOTALE	-327.447	477.338	-804.785

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	-14.715.292
Saldo al 31/12/2022	-2.339.917
Variazioni	-12.375.375

Rivalutazioni e svalutazioni

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Rivalutazioni		-320.161	320.161
Svalutazioni	14.715.292	2.660.078	12.055.214
TOTALE	14.715.292	2.339.917	12.375.375

Il valore iscritto si riferisce alla già citata svalutazione di Dedagroup North America, alla svalutazione relativa al conferimento di Dedagroup Stealth e alla valutazione a fair value del derivato sottoscritto con Unicredit.

Di seguito si fornisce un dettaglio dei principali valori iscritti:

- svalutazione partecipazione Dedagroup North America per euro 4.802.530 a seguito di un aumento di capitale dello stesso importo;
- svalutazione relativa al conferimento della partecipazione Dedagroup Stealth per euro 9.613.354;
- valutazione a fair value del derivato sottoscritto con Unicredit per euro 213.843.

Ulteriori informazioni sono rinvenibili nella corrispondente parte della nota integrativa all'interno dell'attivo.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali

Non risultano iscritti a bilancio ricavi di entità ed incidenza eccezionali.

Importo e natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali

Nell'esercizio 2023 risultano iscritti elementi di costo di entità eccezionale per un valore di circa 1.057 mila euro. Tali costi sono legati a:

- consulenze fiscali relative alla fusione di DEDA SPA e LIMBO SRL in DEDAGROUP SPA avvenuta i primi giorni del 2024;
- rilascio di costi sospesi nel 2022 per operazioni societarie che non hanno manifestato i loro effetti nel 2023;
- costi assicurativi erroneamente iscritti nel 2022 ma di competenza dell'esercizio.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2023	-1.093.606
Saldo al 31/12/2022	-671.753
Variazioni	-421.853

Nel dettaglio abbiamo:

Imposte e tasse	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
imposte relative a esercizi precedenti	22.072	24.504	-2.432
Imposte differite	-103.900	93.819	-197.719
Imposte anticipate	-16.016	57.585	-73.601
proventi (-oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-995.762	-847.661	-148.101
TOTALE	-1.093.606	-671.753	-421.853

Si ricorda che la Società aderisce al regime di tassazione denominato Consolidato Nazionale insieme alle seguenti società controllate:

- Derga Consulting Spa
- Deda Next Srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Deda Digital Srl
- Deda Spa
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Deda Cloud Srl
- Deda Value Srl
- Pegaso 2000 Srl
- Limbo Srl
- Ors Srl
- Berma Srl
- Rad Informatica Srl

La società ha iscritto di conseguenza crediti e debiti in relazione a quanto attribuitale dalle controllate in termini di crediti/debiti tributari.

La quantificazione dei crediti iscritti a fronte dei debiti d'imposta, così come quella dei debiti iscritti a fronte delle perdite fiscali attribuite alla consolidante sono rinvenibili nel dettaglio dei crediti e debiti verso controllate iscritto nell'apposita sezione della nota integrativa.

Di seguito si propone la riconciliazione tra l'onere teorico e reale delle imposte correnti sui redditi:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico -IRES)		
Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	-23.368.559	
Onere fiscale teorico -%) 24		-5.608.454
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Oneri di cambio/proventi di cambio	420.800	
Imposte per cassa		
Ammortamenti anticipati		
Ammortamenti avviamento/marchi	1.632	
Svalutazione crediti	71.590	
Compenso amministratori	26.000	
Interessi passivi indeducibili		
Altri accantonamenti	408.771	
	928.792	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Spese rappresentanza e manutenzione		
Quota Plusvalenze da esercizi precedenti		
Utilizzo FSC		
Utilizzo Fondo Rischi	-2.848	
Utilizzo Fondo progetti in perdita		
Utilizzo F.do svalutazione magazzino		
Utilizzo F.do per oneri	-303.721	
Componenti negativi deducibili per cassa	-25.000	
Ammortamenti anticipati/avviamenti	-1.667	
	-333.236	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Ammortamenti	30.843	
Spese per mezzi di trasporto	127.854	
Spese telefoniche	81.897	
Svalutazioni/Minusvalenze indeducibili	14.501.448	
Quota Interessi indeducibili	4.960.754	
Altri oneri indeducibili	416.476	
Dividendi esenti	4.281	
Plusvalenze esenti		
Altri proventi deducibili	-81.743	
	20.041.810	
Componenti positive rimandate ad esercizi successivi		
Deduzioni dal reddito imponibile		
Plusvalenze esenti		
Dividendi esclusi	-1.058.827	
Utilizzo fondi tassati		
Altre variazioni in diminuzione		
Imponibile fiscale IRES	-3.790.021	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		-909.605

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico -IRAP)		
Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	-3.583.785	
Oneri non deducibili Irap	8.909.016	
Valore di riferimento	5.325.231	
Onere fiscale teorico -%) 3,9		207.684
Ammortamenti marchi ed avviamento	-35	
Costi, compensi ed interessi indeducibili	279.303	
	279.269	
Variazioni in diminuzione	13.896.371	
Deduzioni IRAP		
	13.896.371	
Imponibile IRAP		
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio con aliquota ponderata:		0,00%

Fiscalità differita

Di seguito viene esposta la composizione delle voci di fiscalità anticipata e differita iscritte a bilancio, cominciando con il riepilogo della voce:

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	24.158.670	326.590
Totale differenze temporanee imponibili	57.062	
Differenze temporanee nette	-24.101.607	-326.590
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite -anticipate) a inizio esercizio	-4.544.726	-12.541
Imposte differite -anticipate) dell'esercizio	-1.239.659	-196
Fondo imposte differite -anticipate) a fine esercizio	-5.784.385	-12.737

Nel dettaglio abbiamo, cominciando con le imposte anticipate:

Differenze temporanee deducibili							
Descrizione	Importo AP	Variazione	Importo AC	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Oneri di cambio	11.042	-7.838	3.204	24%	-1.881		
Ammortamento Avviamento	16.534	-200	16.334	24%	-49	3,90%	-8
Ammortamento Marchio	1.320	165	1.485	24%	40	3,90%	6
Ammortamenti superiori al fiscale	1.234.593		1.234.593	24%			
Accantonamento FSC	2.904.096	71.590	2.975.686	24%	17.182		
Fondo Rischi e Oneri	668.016	-2.848	665.168	24%	-684		
Fondo per oneri	303.721	5.049	308.771	24%	1.211	3,90%	197
Perdita	14.262.016	4.666.413	18.928.429	24%	1.119.937		
Compensi amministratori	25.000		25.000	24%			
TOTALE	19.426.338	4.732.332	24.158.670		1.135.756		196

Per quanto riguarda le imposte differite, invece:

Differenze temporanee imponibili							
Descrizione	Importo AP	Variazione	Importo AC	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Proventi di cambio	485.700	-428.637	57.062	24%	-102.873		
Dividendi	4.281	-4.281		24%	-1.027		
TOTALE	489.980	-432.918	57.062		-103.900		

Perdite fiscali

Perdite fiscali	Esercizio attuale			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
dell'esercizio			-9.149.721			
di esercizi precedenti			28.078.150			28.078.150
Totale perdite fiscali			18.928.429			28.078.150
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	18.928.429	24,00 %	4.542.823	28.078.150	24,00%	6.738.756

Il valore delle **imposte anticipate**, pari a euro 16.016 è riconducibile:

- per euro 17.182 all'accantonamento al fondo svalutazione crediti superiore alla quota fiscalmente deducibile per euro 71.590 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%;
- per euro -84.738 all'utilizzo del fondo per oneri relativo ai premi per dipendenti dell'esercizio precedente e non liquidati per cassa per euro 303.721 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota del 3,90%;
- per euro 86.147 all'accantonamento al fondo per oneri relativo ai premi per dipendenti dell'esercizio e non liquidati per cassa per euro 308.771 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota del 3,90%;
- per euro -684 all'utilizzo del fondo rischi e oneri per un importo pari a euro 2.848 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%;
- per euro 409 all'ammortamento dell'avviamento calcolato con aliquota maggiore di quella fiscalmente deducibile per un importo pari a euro 1.467 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota al 3,9%;
- per euro -465 al reversal dell'avviamento calcolato con aliquota maggiore di quella fiscalmente deducibile per un importo pari a euro 1.667 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota al 3,9%;
- per euro 46 all'ammortamento dei marchi calcolato con aliquota maggiore di quella fiscalmente deducibile per un importo pari a euro 165 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota al 3,9%;
- per euro -2.650 al reversal dell'onere di cambio da valutazione al 31/12/2022 di un importo pari a euro 11.042 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%;
- per euro 769 all'onere di cambio da valutazione al 31 dicembre 2023 di un importo pari a euro 3.204 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%;
- per euro -6.000 al reversal del compenso amministratori per euro 25.000 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%;
- per euro 6.000 al compenso amministratori per euro 25.000 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%.

Le **imposte differite** pari a euro -103.900 sono riconducibili:

- per euro 13.695 al provento di cambio da valutazione al 31/12/2023 di un importo pari a euro 57.062 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%;
- per euro -116.568 al reversal del provento di cambio da valutazione relativo all'esercizio precedente di un importo pari a euro 485.700 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%;
- per euro -1.027 ai dividendi di competenza dell'esercizio 2022 e incassati nel 2023 pari a euro 85.613 sul quale, sulla parte tassabile, è stata applicata l'aliquota Ires del 24%.

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

In riferimento alla voce Costi per il personale, quanto richiesto dall'art. 2427 punto 15 del c.c. è rinvenibile nella relazione sulla gestione.

Si specifica che la media occupazionale aziendale è riassumibile nella seguente tabella:

Inquadramento	2023	2022	Variazioni
Impiegati	120	104	16
Altri Dipendenti	11	6	5
Quadri	16	13	3
Dirigenti	8	9	-1
TOTALE	155	132	23

Compensi ad amministratori, sindaci, e società di revisione

Relativamente a tale voce l'ammontare dei compensi spettanti cumulativamente agli amministratori, sindaci e società di revisione è esplicitato nella tabella seguente:

Compensi ad amministratori e sindaci	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Compensi amministratori e contributi	252.500	252.500	
Compensi sindaci	28.000	28.000	
Compensi società di revisione	34.700	34.700	
TOTALE	315.200	315.200	

Si precisa che a sindaci e amministratori non sono state concesse anticipazioni, crediti o garanzie.

Si precisa che è stato corrisposto ai revisori un ulteriore compenso relativo alla certificazione del credito d'imposta R&S 2021 per euro 1.500.

Categoria di azioni emessa dalla società

La nostra società non ha emesso nel 2023 azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni o titoli o valori simili.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli di alcun genere.

Dettagli sugli strumenti finanziari derivati emessi dalla società

La nostra società non ha emesso altri strumenti finanziari.

Bilancio Società Controllante Lillo S.p.A. al 31 dicembre 2022

A norma di quanto disposto dagli art. 2497 e seguenti del c.c., si riporta un prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della controllante Lillo S.p.a. riferiti all'esercizio 2022 in quanto il bilancio relativo all'esercizio 2023 non risulta ancora approvato in sede assembleare.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2022	31/12/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	466.207.294	366.842.458
C) Attivo circolante	92.343.016	78.229.955
D) Ratei e risconti attivi	442.126	392.312
Totale attivo	558.992.436	445.464.725
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	72.168.000	72.168.000
Riserve	311.042.004	304.247.831
Utile -perdita) dell'esercizio	25.964.291	12.911.372
Totale patrimonio netto	409.174.295	389.327.203
B) Fondi per rischi e oneri	186.852	390.452
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	149.614.262	55.692.064
E) Ratei e risconti passivi	17.027	55.006
Totale passivo	558.992.436	445.464.725

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
CONTO ECONOMICO	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione	4.664.346	5.488.881
B) Costi della produzione	3.819.784	3.988.262
C) Proventi e oneri finanziari	28.728.720	12.223.755
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-4.133.236	-62.446
Imposte sul reddito dell'esercizio	-524.245	750.556
Utile -perdita) dell'esercizio	25.964.291	12.911.372

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2023	35.819.000
Saldo al 31/12/2022	36.791.250
Variazioni	-972.250

Si precisa che non esistono accordi, o altri atti, non resi evidenti dal bilancio, in relazione a quanto previsto dal punto 22-ter dell'art. 2427 C.C., che possono avere effetti significativi ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società.

Gli impegni e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale sono legati a fidejussioni, garanzie o linee di credito prestate a favore delle società del gruppo.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha deliberato la costituzione dei patrimoni destinati ad uno specifico affare e non ha conseguito proventi relativi ad operazioni di finanziamento di uno specifico affare.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non risultano accordi che non siano direttamente desumibili dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con atto notarile n. 24.747 redatto dal Notaio Dolzani di Trento il 7 dicembre 2023 Repertorio n. 77.301 iscritto nel registro delle imprese di Trento è stata deliberata l'operazione di fusione per incorporazione delle società controllate DEDA SPA e LIMBO SRL. L'operazione di fusione ha avuto i suoi effetti giuridici, contabili e fiscali a partire dalla data del 02/01/2024.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Lillo Spa
Città -se in Italia) o stato estero	Gricignano di Aversa -CE)
Codice fiscale -per imprese italiane)	06744850634
Luogo e deposito del bilancio consolidato)	Zona A.S.I. Capannone n.18 80100 - Gricignano d'Aversa -CE)

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di amministrazione propone ai soci la destinazione della perdita d'esercizio, pari a euro -22.274.954, a nuovo.

Trento, 8 aprile 2024

Il Presidente del CDA
Marco Podini

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto amministratore Marco Podini, in qualità di legale rappresentante della società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, dichiara che la presente copia informatica è conforme all'originale depositato presso la società.

Marco Podini

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
 Piazza di Chiesa, 240
 00122 Roma
 Italia
 Tel: +39 06 2498111
 Fax: +39 06 24982976/64170
 www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Azionista Unico della
 Dedagroup S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. (di seguito anche la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Avanza Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Perugia Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.028.220,00 i.r.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 030495401249 - R.E.A. Milano n. 172029 | Pavia IVA IT 030495401249

Il nome Deloitte si riferisce a uno o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti ai suoi network e le entità a esso correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informazione completa relativa alla struttura della società di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Deloitte.

3

- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Dedagroup S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 7208 al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno
Socio

Napoli, 22 aprile 2024.

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
 Piazza D'Azeglio, 26
 00187 Roma
 Italia

Tel: +39 06 57498111
 Fax: +39 06 57498170
 www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Azionista Unico della
 Dedagroup S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup (di seguito anche "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Dedagroup S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per

Ancora sedi Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 21 - 00144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.120.220,00 i.v.

Codice Nazionale Registro della Impresa: 030495401198 - A.S.A. Milano n. 173259 | Pagine 5/6 IT 030495401198

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate, DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL, denominato anche "Deloitte Global" non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informazione correlata relativa alla struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

Deloitte.

2

l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Dedagroup S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate

sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Dedagroup S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno
Socio

Napoli, 22 aprile 2024

DEDAGROUP SPA

Via di Spini, 50 – Trento (TN)

Codice fiscale 01763870225

Direzione e coordinamento di Lillo S.p.A.

Capitale sociale € 1.910.392,00 i.v.

*All'azionista della società Dedagroup SpA***Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della società Dedagroup SpA al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia una perdita dell'esercizio di euro 22.274.954. Il bilancio, con il nostro assenso, è stato messo a nostra disposizione in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Deloitte & Touche Spa, ci ha consegnato la propria relazione datata 22.04.2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

L'Azionista, con lettera di data 8 aprile 2024, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

La presente relazione è approvata con consenso unanime da parte di tutti i componenti il Collegio Sindacale e viene sottoscritta dal solo Presidente.

Trento, 22 aprile 2024

Per IL COLLEGIO SINDACALE

dott. Maurizio Scozzi



www.dedagroup.it

DEDAGROUP SPA

Sede legale e Operativa
Via di Spini, 50 - 38121 Trento
Cap. Soc. € 1.910.392,00
P.IVA 01763870225
www.deda.group

Società soggetta ad attività di
direzione e coordinamento di
Lillo Spa


DEDAGROUP
deda.